

АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2018 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении..... | 1 |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 2 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 3 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 4 |

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Общая информация о Группе и ее деятельности..... | 5 |
| 2 | Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики..... | 5 |
| 3 | Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения..... | 23 |
| 4 | Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений..... | 25 |
| 5 | Новые учетные положения | 28 |
| 6 | Информация по сегментам | 29 |
| 7 | Основные средства | 35 |
| 8 | Нематериальные активы | 36 |
| 9 | Долевые инструменты | 38 |
| 10 | Займы выданные | 40 |
| 11 | Прочие долгосрочные активы..... | 42 |
| 12 | Запасы..... | 42 |
| 13 | Торговая и прочая дебиторская задолженность..... | 42 |
| 14 | Денежные средства и их эквиваленты..... | 44 |
| 15 | Акционерный капитал и прочие резервы..... | 45 |
| 16 | Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы..... | 46 |
| 17 | Налог на прибыль..... | 48 |
| 18 | Обязательство перед областной администрацией..... | 50 |
| 19 | Обязательства по выплатам сотрудникам | 51 |
| 20 | Торговая и прочая кредиторская задолженность | 52 |
| 21 | Выручка | 53 |
| 22 | Себестоимость продаж | 53 |
| 23 | Коммерческие расходы | 53 |
| 24 | Общие и административные расходы | 53 |
| 25 | Прочие операционные доходы/(расходы), нетто | 54 |
| 26 | Финансовые доходы и расходы..... | 54 |
| 27 | Прибыль на акцию..... | 54 |
| 28 | Расчеты и операции со связанными сторонами | 55 |
| 29 | Условные и договорные обязательства и операционные риски..... | 56 |
| 30 | Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов | 58 |
| 31 | События после окончания отчетного периода | 63 |



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Холдинговая компания «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее—«Общество») и его дочерних обществ (далее—«Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 62 000 тыс. долларов США, что представляет 5% от средневзвешенной прибыли до налогообложения за 5 лет.
- Мы провели работу по аудиту на всех значительных отчитывающихся предприятиях как на территории Российской Федерации, так и за рубежом.
- Аудиторская проверка всех значительных отчитывающихся предприятий была проведена аудиторскими группами компонентов в Российской Федерации, Швейцарии и на Кипре.
- Объем аудита покрывает 96% выручки Группы и 99% абсолютной величины прибыли до налогообложения Группы.

Ключевые вопросы аудита:

- внедрение новой автоматизированной системы бухгалтерского учета;
- учет выданных займов.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

| | |
|--|--|
| Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом | 62 000 тыс. долларов США (в 2017 г.: 56 370 тыс. долларов США) |
| Как мы ее определили | 5% от средневзвешенной прибыли до налогообложения за пять лет с присвоением большего веса текущему году и меньшего – предшествующим годам. |
| Обоснование примененного уровня существенности | Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Ввиду колебаний размера прибыли в разные годы, мы посчитали более целесообразным использовать в качестве базового показателя средневзвешенную прибыль до налогообложения за пять лет. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе. Подход к определению существенности не изменился по сравнению с прошлым годом. |

Определение объема аудита Группы

Поскольку мы несем финальную ответственность за выражение мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы, мы отвечаем за руководство, надзор и проведение аудита Группы. В связи с этим мы определили характер и объем аудиторских процедур для компонентов Группы таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом. Определяющими факторами являлись структура Группы, финансовая значимость и/или структура рисков, характерных для компаний и направлений деятельности Группы, процессы бухгалтерского учета и контрольные процедуры, а также отрасль, в которой Группа осуществляет свою деятельность. На этом основании мы выбрали компании Группы, в отношении которых мы сочли необходимым провести аудит финансовой информации или отдельных остатков по счетам. Мы также включили в состав нашей команды группового аудитора специалистов в области налогообложения, оценки и расчетов пенсионных обязательств.

Основное внимание в ходе аудита Группы уделялось значительным компонентам на территории Российской Федерации и за рубежом. Данные компоненты включают компании Группы, индивидуальная финансовая информация которых существенна. Для каждого такого компонента требовалось проведение аудита полного комплекта финансовой информации. Для компонентов, индивидуальная финансовая информация которых незначительна, но которые необходимы для получения достаточных аудиторских доказательств по отдельным статьям консолидированной отчетности, мы провели аудит полного комплекта финансовой информации или аудиторскую проверку остатков по одному или нескольким счетам и раскрытия информации. Аудиторскую проверку значительных компонентов на территории Российской Федерации, в том числе четырех основных заводов в Курской, Белгородской и Оренбургской областях, мы провели самостоятельно. Для проведения аудиторской проверки зарубежных компонентов, расположенных в Швейцарии и на Кипре, мы привлекли аудиторов компонентов из других фирм сети PwC, знакомых со спецификой местного законодательства.

В случаях, когда работа проводилась аудиторами компонентов, мы, как аудитор группы, определили необходимый уровень нашего участия в работах по аудиту этих компонентов, чтобы иметь возможность сделать вывод, были ли получены достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для обоснования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом. Мы предоставили четкие инструкции аудиторским группам компонентов, включенных в объем аудиторской проверки. Эти инструкции включали информацию о результатах нашего анализа рисков, уровнях существенности и методологии аудита, используемой в ключевых областях аудиторской проверки. Аудиторская группа группового аудитора регулярно обсуждала ход проведения работ со всеми аудиторами компонентов. Аудит процесса консолидации, информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности, а также ряда сложных вопросов был проведен аудиторской группой группового аудитора. Аудиторская группа группового аудитора провела аудиторскую проверку методов учета значимых статей отчетности, таких как оценка стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, ежегодное тестирование гудвила на обесценение, информация по сегментам, пенсионные обязательства и прочие.

Выполнив вышеуказанные процедуры в отношении компонентов в совокупности с дополнительными процедурами на уровне Группы, мы получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации Группы в целом, которые дают основание для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

| Ключевой вопрос аудита | Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита |
|--|---|
| <p><i>Внедрение новой автоматизированной системы бухгалтерского учета</i></p> <p>В течение 2018 года предприятия Группы ПАО «Михайловский ГОК» и АО «Лебединский ГОК» осуществили внедрение новой интегрированной системы управления финансово-хозяйственной деятельностью на базе SAP S/4HANA.</p> <p>Мы уделили данному вопросу особое внимание в связи со значительностью изменений в бизнес-процессах, относящихся к подготовке финансовой отчетности, и как следствие риска искажений, которые могут возникнуть в случае некорректной работы системы.</p> | <p>Мы выполнили аудиторские процедуры по следующим областям:</p> <p><i>Оценка контрольной среды</i></p> <p>Мы получили понимание и провели оценку общих средств контроля в информационных системах.</p> <p>Мы получили понимание и провели оценку значимых для аудита контрольных действий в бизнес-процессах, включенных в объем аудита.</p> <p><i>Перенос остатков</i></p> <p>Мы провели тестирование полноты и аккуратности переноса данных в новую учетную систему, в частности мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проверили перенос остатков по счетам бухгалтерского учета; • проанализировали классификацию остатков по счетам бухгалтерского учета в новой системе учета; |

| Ключевой вопрос аудита | Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • на выборочной основе проверили перенос информации об основных средствах (первоначальная стоимость и накопленная амортизация, даты ввода в эксплуатацию, сроки полезного использования); • на выборочной основе проверили перенос информации об остатках запасов, в том числе при необходимости проверили пересчет в новые единицы измерения по отдельным номенклатурным позициям запасов. <p><i>Детальное тестирование</i></p> <p>Особое внимание мы уделили учету запасов, как одной из наиболее трудоемких учетных областей. Мы провели выборочное тестирование с повышенным уровнем уверенности в отношении списания сырья и материалов в производство и оценки стоимости запасов на 31 декабря 2018 года. Мы провели выборочное тестирование отнесения первичных затрат (сырье и материалы, услуги, заработная плата, амортизация) к соответствующим местам возникновения затрат и убедились в корректности их классификации.</p> <p>По результатам проведенных процедур мы не выявили существенных искажений финансовой отчетности в связи с переходом на новую автоматизированную систему бухгалтерского учета.</p> |
| <p><i>Учет выданных займов</i></p> <p>Соответствующая информация раскрыта в Примечаниях 10 и 28 к консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2018 года остаток выданных Группой займов составил 1 275 876 тыс. долларов США, из которых 1 273 096 тыс. долларов США было выдано связанным сторонам. Общая сумма выданных займов составила 19% от совокупных активов Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года.</p> | <p>Мы выполнили следующие аудиторские процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Мы критически проанализировали метод, применяемый Группой для оценки справедливой стоимости выданных займов, и оценили адекватность методологии, разработанной руководством для определения процентных ставок, используемых для расчета справедливой стоимости. Мы убедились, что разработанная методология является надлежащей и применялась последовательно. |

| Ключевой вопрос аудита | Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита |
|---|--|
| <p>При первоначальном признании и в случае существенного изменения контрактных условий выданные займы признаются по справедливой стоимости, включая непосредственно связанные затраты по сделке. Так как для таких операций отсутствует активный рынок, то для определения, по рыночным или нерыночным процентным ставкам были выданы займы, используется профессиональное суждение.</p> <p>С 1 января 2018 г. Группа применяет новый стандарт по учету финансовых инструментов МСФО 9. В соответствии с новой учетной политикой по всем финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, необходимо признавать ожидаемые кредитные убытки, для расчета которых требуется применять профессиональное суждение.</p> <p>Мы уделили особое внимание учету выданных займов вследствие их величины, необходимости использования суждений и оценок, а также неотъемлемого риска, присущего операциям со связанными сторонами.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Для каждого существенного выданного займа мы протестировали, как руководство определило справедливую стоимость при первоначальном признании. Мы оценили разумность процентных ставок, определенных руководством, путем сравнения их с процентными ставками для сопоставимых финансовых инструментов (индикативные процентные ставки, предоставленные Группе банками, и доходность публичных долговых обязательств Группы). • Мы проанализировали учетную политику и методологию, разработанную руководством для целей расчета ожидаемых кредитных убытков, и убедились, что она соответствует требованиям МСФО 9. Мы оценили разумность и обоснованность исходных данных и оценок, использованных руководством для целей расчета ожидаемых кредитных убытков. Основные параметры расчета (вероятность дефолта и потери при дефолте), примененные руководством, были сверены к общедоступной статистической информации. • Мы критически оценили возмещимость выданных займов. Мы проанализировали сроки погашения займов, указанные в договорах, финансовое состояние заемщиков и историю погашения ранее выданных займов. <p>По результатам выполнения указанных выше процедур мы не обнаружили каких-либо существенных искажений.</p> |

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и отчете эмитента за 1 квартал 2019 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Ожидается, что годовой отчет Группы и отчет эмитента за 1 квартал 2019 года будут предоставлены нам после даты выпуска настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она нам будет предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Михаил Бучнев.

АО "ПВК Нусет"

14 марта 2019 года

Москва, Российская Федерация



М. И. Бучнев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000056),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Холдинговая компания
«МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 июля 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700006289.

Россия, 121609, г. Москва, ш. Рублевское, д. 28.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

| | Прим. | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы: | | | |
| Основные средства | 7 | 2 154 396 | 2 464 863 |
| Права на добычу полезных ископаемых | 8 | 542 708 | 675 593 |
| Гудвил | 8 | 269 779 | 325 376 |
| Нематериальные активы | 8 | 42 629 | 19 705 |
| Долевые инструменты | 9 | 350 502 | 428 863 |
| Займы выданные | 10 | 1 275 876 | 480 338 |
| Отложенные налоговые активы | 17 | 52 425 | 46 891 |
| Прочие долгосрочные активы | 11 | 38 958 | 26 374 |
| Итого долгосрочные активы | | 4 727 273 | 4 468 003 |
| Краткосрочные активы: | | | |
| Запасы | 12 | 680 534 | 561 201 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 13 | 698 948 | 531 207 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | | 8 630 | 2 051 |
| Займы выданные | 10 | - | 550 406 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 14 | 693 087 | 390 372 |
| Итого краткосрочные активы | | 2 081 199 | 2 035 237 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 6 808 472 | 6 503 240 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 176 382 | 176 382 |
| Нераспределенная прибыль и прочие резервы | | 1 323 588 | 770 268 |
| Капитал, приходящийся на долю собственников Компании | | 1 499 970 | 946 650 |
| Неконтролирующая доля | | 273 287 | 1 088 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 1 773 257 | 947 738 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства: | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 16 | 3 830 295 | 4 032 653 |
| Отложенные налоговые обязательства | 17 | 263 798 | 292 814 |
| Обязательство перед областной администрацией | 18 | 22 627 | 27 065 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | 17 487 | 5 388 |
| Обязательства по выплатам сотрудникам | 19 | 131 532 | 180 846 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 4 265 739 | 4 538 766 |
| Краткосрочные обязательства: | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 16 | 220 685 | 413 290 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 20 | 397 981 | 465 975 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | | 31 578 | 33 850 |
| Задолженность по налогу на добавленную стоимость и прочим налогам | | 113 540 | 97 002 |
| Дивиденды к уплате | | 2 744 | 3 034 |
| Обязательство перед областной администрацией | 18 | 2 948 | 3 585 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 769 476 | 1 016 736 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 5 035 215 | 5 555 502 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 6 808 472 | 6 503 240 |

Утверждено и подписано 14 марта 2019 г.



А. В. Варичев
Генеральный директор
АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»



| | Прим. | 2018 | 2017 |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Выручка | 21 | 7 187 023 | 6 230 773 |
| Себестоимость продаж | 22 | (3 267 838) | (3 069 323) |
| Валовая прибыль | | 3 919 185 | 3 161 450 |
| Коммерческие расходы | 23 | (856 080) | (882 649) |
| Общие и административные расходы | 24 | (347 718) | (345 703) |
| Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | 9 | - | 22 138 |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто | 25 | 6 805 | 93 329 |
| Операционная прибыль | | 2 722 192 | 2 048 565 |
| Финансовые доходы | 26 | 118 454 | 49 677 |
| Финансовые расходы | 26 | (333 182) | (418 028) |
| Убыток от обесценения займов выданных, нетто | | (19 429) | - |
| (Отрицательная)/положительная курсовая разница по кредитам и займам, нетто | | (379 476) | 91 229 |
| Прибыль до налога на прибыль | | 2 108 559 | 1 771 443 |
| Расходы по налогу на прибыль | 17 | (461 378) | (365 811) |
| Прибыль за год | | 1 647 181 | 1 405 632 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | |
| <i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:</i> | | | |
| Убыток от изменения справедливой стоимости, возникший в течение года | 9,15 | - | (80 389) |
| Доход от изменения справедливой стоимости, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия | 9,15 | - | (234 469) |
| Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка | | - | (314 858) |
| <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | |
| Убыток от изменения справедливой стоимости долевого инструмента | 9,15 | (16 603) | - |
| Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам | | 13 190 | 17 253 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | | (293 648) | 38 920 |
| Итого статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка | | (297 061) | 56 173 |
| Итого прочий совокупный расход за год | | (297 061) | (258 685) |
| Итого совокупный доход за год | | 1 350 120 | 1 146 947 |
| Прибыль, приходящаяся на: | | | |
| Собственников Компании | | 1 602 348 | 1 386 815 |
| Неконтролирующую долю | | 44 833 | 18 817 |
| | | 1 647 181 | 1 405 632 |
| Итого совокупный доход, приходящийся на: | | | |
| Собственников Компании | | 1 305 287 | 1 128 130 |
| Неконтролирующую долю | | 44 833 | 18 817 |
| | | 1 350 120 | 1 146 947 |
| Базовая и разведенная прибыль на одну обыкновенную акцию, приходящаяся на долю собственников Компании (в долларах США на акцию) | 27 | 0,0214 | 0,0185 |

| | Прим. | 2018 | 2017 |
|--|-------|------------------|--------------------|
| Потоки денежных средств от операционной деятельности: | | | |
| Прибыль до налога на прибыль | | 2 108 559 | 1 771 443 |
| <i>Сверка прибыли до налога на прибыль и чистой суммы денежных средств от операционной деятельности:</i> | | | |
| Амортизация основных средств | | 252 894 | 234 892 |
| Амортизация нематериальных активов и прав на добычу полезных ископаемых | | 37 437 | 39 812 |
| Финансовые расходы, нетто | 26 | 214 728 | 368 351 |
| Отрицательная/(положительная) курсовая разница | | 281 643 | (60 064) |
| Убыток от обесценения займов выданных, нетто | | 19 429 | - |
| Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 9,25 | - | (234 469) |
| Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | 9 | - | (22 138) |
| Прочее | | 18 980 | 13 997 |
| <i>Изменения в:</i> | | | |
| Запасах | | (211 417) | (102 571) |
| Торговой и прочей дебиторской задолженности | | (275 619) | (44 309) |
| Торговой и прочей кредиторской задолженности | | 44 896 | 39 792 |
| Обязательства по выплатам сотрудникам | | (18 766) | (5 774) |
| Проценты уплаченные | | (316 500) | (324 693) |
| Налог на прибыль уплаченный | | (460 056) | (371 591) |
| Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций | 16 | - | (43 685) |
| Прочие финансовые расходы | | (648) | (1 172) |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | | 1 695 560 | 1 257 821 |
| Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности: | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (441 020) | (488 558) |
| Поступления от продажи основных средств | | - | 14 610 |
| Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | - | (4 943) |
| Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 9 | - | 411 082 |
| Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | | - | 37 278 |
| Займы выданные | | (1 802 372) | (1 857 698) |
| Погашение займов выданных | | 1 234 708 | 1 057 377 |
| Проценты полученные | | 69 855 | 25 703 |
| Прочее | | 69 | (19) |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | (938 760) | (805 168) |
| Потоки денежных средств от финансовой деятельности: | | | |
| Погашение кредитов и займов | 16 | (725 523) | (1 820 747) |
| Привлечение кредитов и займов | 16 | 640 289 | 1 948 057 |
| Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | | (74 215) | (25) |
| Поступления от продажи неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | | 166 045 | - |
| Оплата расходов, связанных с продажей неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | | (2 270) | - |
| Дивиденды, уплаченные дочерним предприятием неконтролирующей доле | | (956) | (37 786) |
| Дивиденды, уплаченные собственникам Компании | 15 | (434 682) | (1 141 956) |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности | | (431 312) | (1 052 457) |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты | | (22 773) | 1 529 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | 302 715 | (598 275) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | | 390 372 | 988 647 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | | 693 087 | 390 372 |

| | Прим. | Приходится на долю собственников Компании | | | | Неконтролирующая доля | Итого капитал |
|---|-------|---|--------------------|--------------------------|------------------|-----------------------|--------------------|
| | | Акционерный капитал | Прочие резервы | Нераспределенная прибыль | Итого | | |
| Остаток на 1 января 2017 г. | | 176 382 | (1 408 908) | 2 206 973 | 974 447 | 490 | 974 937 |
| Прибыль за год | | - | - | 1 386 815 | 1 386 815 | 18 817 | 1 405 632 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) | | | | | | | |
| Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 9, 15 | - | (80 389) | - | (80 389) | - | (80 389) |
| Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия | 9, 15 | - | (234 469) | - | (234 469) | - | (234 469) |
| Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам | | - | - | 17 253 | 17 253 | - | 17 253 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | | - | 38 920 | - | 38 920 | - | 38 920 |
| Итого прочий совокупный доход/(убыток) | | - | (275 938) | 17 253 | (258 685) | - | (258 685) |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. | | - | (275 938) | 1 404 068 | 1 128 130 | 18 817 | 1 146 947 |
| Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | | - | - | 14 | 14 | (24) | (10) |
| Перевод нераспределенной прибыли неконтролирующей доле | | - | - | (18 357) | (18 357) | 18 357 | - |
| Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле | | - | - | - | - | (36 552) | (36 552) |
| Дивиденды, объявленные собственникам Компании | 15 | - | - | (1 137 584) | (1 137 584) | - | (1 137 584) |
| Остаток на 31 декабря 2017 г. | | 176 382 | (1 684 846) | 2 455 114 | 946 650 | 1 088 | 947 738 |
| Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. (Прим. 4) | | - | - | (176 710) | (176 710) | - | (176 710) |
| Остаток на 1 января 2018 г. | | 176 382 | (1 684 846) | 2 278 404 | 769 940 | 1 088 | 771 028 |
| Прибыль за год | | - | - | 1 602 348 | 1 602 348 | 44 833 | 1 647 181 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) | | | | | | | |
| Убыток от изменения справедливой стоимости долевого инструмента | 9,15 | - | (16 603) | - | (16 603) | - | (16 603) |
| Переоценка обязательств по выплатам сотрудникам | | - | - | 13 190 | 13 190 | - | 13 190 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | | - | (293 648) | - | (293 648) | - | (293 648) |
| Итого прочий совокупный доход/(убыток) | | - | (310 251) | 13 190 | (297 061) | - | (297 061) |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. | | - | (310 251) | 1 615 538 | 1 305 287 | 44 833 | 1 350 120 |
| Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | | - | - | (101 160) | (101 160) | 26 545 | (74 615) |
| Выбытие неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | | - | - | (34 743) | (34 743) | 201 921 | 167 178 |
| Погашение собственных акций дочернего предприятия | | - | - | (262) | (262) | 262 | - |
| Дивиденды, объявленные дочерним предприятием неконтролирующей доле | | - | - | - | - | (1 362) | (1 362) |
| Дивиденды, объявленные собственникам Компании | 15 | - | - | (439 092) | (439 092) | - | (439 092) |
| Остаток на 31 декабря 2018 г. | | 176 382 | (1 995 097) | 3 318 685 | 1 499 970 | 273 287 | 1 773 257 |

Примечания 1 – 31 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., для АО «ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»). Основными видами деятельности Группы является производство и реализация железорудной продукции и черных металлов. Данная продукция реализуется как в России, так и за рубежом. Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Россия, Москва, Рублевское шоссе 28. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Курской, Белгородской и Оренбургской областях.

На 31 декабря 2018 г. компании ООО «ЮэСэм Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежит ООО «Холдинговая компания ЮэСэм») принадлежит 100% акций Компании.

На 31 декабря 2018 г. крупнейшим бенефициарным владельцем Компании является А. Б. Усманов, владеющий 49% ООО «Холдинговая компания ЮэСэм».

На 31 декабря 2017 г. компании ООО «ЮэСэм Металлоинвест» (на 100% прямо принадлежала USM Holdings Limited) принадлежало 100% акций Компании.

На 31 декабря 2017 г. крупнейшим бенефициарным владельцем Компании являлся А. Б. Усманов, владевший 49% USM Holdings Limited через принадлежащую ему на 100% ABU Holdings International Limited.

В таблице ниже приведены основные дочерние предприятия Группы:

| Название предприятия | Деятельность | Номинальная доля участия, % | |
|---|--|-----------------------------|--------------------|
| | | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
| ООО УК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ» | Управляющая компания | 100% | 100% |
| АО «Лебединский ГОК» («ЛГОК») | Производство и реализация железорудной продукции | 100% | 100% |
| АО «Оскольский электрометаллургический комбинат» («ОЭМК») | Производство и реализация продукции черной металлургии | 100% | 100% |
| ПАО «Михайловский ГОК» («МГОК») | Производство и реализация железорудной продукции | 89,317% | 99,317% |
| АО «Уральская Сталь» («Уральская Сталь») | Производство и реализация продукции черной металлургии | 100% | 100% |
| ООО «Уральская металлломная компания» | Сбор и переработка металлолома | 100% | 100% |
| Metalloinvest Trading AG (Швейцария) | Торговля железорудной и стальной продукцией | 100% | 100% |

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением указанного ниже. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением фундаментальных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Приобретение Группой дочерних предприятий учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю по каждой конкретной сделке по: (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально доле чистых активов приобретенного предприятия, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние над предприятием, то прекращает консолидировать или учитывать эту инвестицию методом долевого участия. Сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Эта справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в качестве ассоциированного предприятия, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Операции с неконтролирующей долей. Группа рассматривает операции с неконтролирующей долей как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении неконтролирующей доли разница между уплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной доле балансовой стоимости чистых активов дочернего предприятия отражается в составе капитала. Прибыли или убытки от выбытия неконтролирующей доли также отражаются в составе капитала.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждого из предприятий Группы, включенных в консолидированную финансовую отчетность, является валюта, используемая в экономике страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»), а валютой представления отчетности Группы является доллар США («долл. США»), что, по мнению руководства, является более уместной валютой представления для пользователей консолидированной отчетности Группы.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Прибыль и убыток от курсовых разниц, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете монетарных активов и обязательств в функциональную валюту отдельного предприятия по официальным курсам ЦБ РФ, установленным на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка. Пересчет по обменным курсам на конец года не производится в отношении немонетарных статей отчета о финансовом положении, которые учитываются по историческому курсу.

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Финансовые результаты работы и финансовое положение каждого предприятия Группы (функциональная валюта которых не является валютой гиперинфляционной экономики) пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на дату окончания соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если средний курс не является приближенным значением кумулятивного эффекта курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по историческому курсу; и
- (iv) все полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

При потере контроля над иностранным предприятием ранее учтенные курсовые разницы при пересчете валюты иностранного предприятия в валюту представления отчетности реклассифицируются из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочернего предприятия без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют реклассифицируется в статью неконтролирующей доли в составе капитала.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении зарубежного предприятия, отражаются как активы и обязательства иностранного предприятия и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. основной обменный курс, примененный для пересчета остатков в иностранной валюте, составил 1 долл. США к 69,4706 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 долл. США к 57,6002 руб.), 1 евро к 79,4605 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 евро к 68,8668 руб.).

Для пересчета доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., применялись средние обменные курсы за каждый квартал.

| Средние обменные курсы за квартал/ Год | За три месяца, закончившихся 31 марта | За три месяца, закончившихся 30 июня | За три месяца, закончившихся 30 сентября | За три месяца, закончившихся 31 декабря |
|--|---|--|--|---|
| 2018 | 56,8803 | 61,7998 | 65,5323 | 66,4822 |
| 2017 | 58,8442 | 57,1451 | 59,0195 | 58,4080 |

Отчетность по сегментам. Операционные сегменты отражаются в отчетности в соответствии с управленческой отчетностью, предоставляемой органу управления Группы, ответственному за принятие операционных решений. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, финансовые результаты или активы составляют более 10% от совокупной выручки, результатов или активов всех сегментов.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости их приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда это необходимо.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива, в зависимости от обстоятельств, только в том случае, когда высока вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть надлежащим образом оценена. В случае замены каких-либо частей активов признание их балансовой стоимости прекращается. Все прочие расходы на ремонт и техобслуживание относятся на прибыль или убыток в течение того финансового периода, когда они были понесены.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу актива и ценность использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных для определения его возмещаемой стоимости. Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления выручки от продажи с балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли или убытка.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

| | Срок полезного использования (количество лет) |
|-----------------------|--|
| Здания | 7 - 50 |
| Машины и оборудование | 3 - 25 |
| Транспортные средства | 5 - 20 |
| Прочие | 2 - 10 |

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на конец каждого отчетного периода.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные вложения в активы, отвечающие определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к вложениям в активы, отвечающим определенным требованиям) за исключением случаев, когда средства заимствованы специально для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. В этом случае понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

Затраты на вскрышные работы. Группа выделяет два различных типа затрат на вскрышные работы при добыче открытым способом: а) актив, связанный со вскрышными работами; и б) текущие расходы на вскрышные работы. Актив, связанный со вскрышными работами, создается в ходе обычной вскрышной деятельности открытым способом с целью получения улучшенного доступа к дополнительным объемам ископаемых, которые будут добыты в будущие периоды. Текущие расходы на вскрышные работы – это расходы, которые были понесены с целью добычи полезных ископаемых только в текущем периоде.

Группа признает актив, связанный со вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдаются все следующие критерии: 1) представляется вероятным, что будущая экономическая выгода (улучшенный доступ к рудному телу), связанная с проведением вскрышных работ, поступит на предприятие; 2) предприятие может идентифицировать тот компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен; 3) затраты, связанные с улучшенным доступом к компоненту, могут быть надежно оценены.

После первоначального признания актив, связанный со вскрышными работами, учитывается по первоначальной себестоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытка от обесценения. Амортизация рассчитывается с использованием метода «пропорционально объему производства продукции». Актив, связанный со вскрышными работами, признается в составе основных средств.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают приобретенные лицензии на программное обеспечение, лицензированные технологии и отношения с клиентами, приобретенные при объединении бизнеса. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, который составляет 3-10 лет для приобретенных лицензий на программное обеспечение и отношений с клиентами и 25-30 лет для лицензированных технологий. Нематериальные активы оцениваются на предмет обесценения каждый раз при наличии признаков их возможного обесценения. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Гудвил. Гудвил от приобретения дочерних предприятий составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных предприятий, отражается в составе инвестиций в ассоциированные предприятия. Гудвил учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы генерирующих единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый низкий уровень, на котором Группа осуществляет контроль за гудвилем, и не могут быть больше, чем операционный сегмент. Прибыль или убыток от выбытия какой-либо части генерирующей единицы, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей части, которая в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей части и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

Права на добычу полезных ископаемых. Права на разработку месторождений полезных ископаемых, приобретенные в ходе объединения бизнеса, отражаются согласно положениям МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» по справедливой стоимости на дату приобретения на основании оценки их справедливой стоимости. Прочие права и лицензии на добычу полезных ископаемых отражаются по фактической стоимости.

Права на добычу полезных ископаемых, отраженные на 31 декабря 2018 и 2017 гг., преимущественно представляют собой права, признанные в результате приобретения МГОКа в декабре 2006 г., которые обеспечивают доступ к запасам, которые можно будет разрабатывать в течение периода свыше 100 лет. Оценочная стоимость этих прав отражает ожидаемые потоки денежных средств в течение 30 лет с даты приобретения, так как эффект денежных потоков по окончании этого периода является незначительным. Планы Группы по разработке этих запасов таковы, что существенной разницы между начислением амортизации пропорционально объему производства продукции и амортизации линейным методом нет. Следовательно, права амортизируются по линейному методу в течение 30 лет.

Авансы выданные. Авансы выданные отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Аванс классифицируется как долгосрочный, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к нему, превышает один год, или если аванс относится к активу, который при первоначальном признании будет отражен в учете как долгосрочный. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к выданному авансу, не будут получены, балансовая стоимость аванса подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на последних данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению, – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, на которую финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенную на сумму начисленных процентов, и дополнительно для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т. е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости с поправкой на затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости займов связанным сторонам, не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между ценой сделки и справедливой стоимостью при первоначальном признании, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки. Такие различия впоследствии амортизируются методом эффективной процентной ставки в течение срока действия займов связанным сторонам.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению займов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают: существенные финансовые трудности контрагента, что подтверждается имеющей в наличии у Группы финансовой информации о контрагенте; возможность объявления контрагентом банкротства или финансовой реорганизации; существенное ухудшение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока займа в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Дата пересмотра условий считается датой первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового займа или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимостью нового, значительно модифицированного актива отражаются в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки от актива на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на депозитных банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. В состав денежных средств и их эквивалентов могут включаться депозиты сроком погашения более трех месяцев, подлежащие выплате по требованию в течение нескольких рабочих дней без штрафных санкций, проценты по которым могут быть возвращены без существенных рисков изменения стоимости в результате преждевременного изъятия депозита и в случае планируемого использования денежных средств для краткосрочных нужд. Все остальные депозиты относятся к краткосрочным инвестициям.

Денежные средства, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода включаются в состав прочих долгосрочных активов. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов в разделе краткосрочных обязательств. Потоки денежных средств, вытекающие из изменений сумм овердрафтов, отражаются в отчете о движении денежных средств на нетто-основе в составе финансовой деятельности.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долевые инструменты. Долевые инструменты первоначально учитываются по первоначальной стоимости и классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход». Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости таких инструментов учитывается в прочем совокупном доходе, и более не будет реклассифицироваться в прибыль или убыток при обесценении или выбытии соответствующих долевых инструментов.

Займы выданные. Займы выданные первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Последующая оценка зависит от бизнес модели, применяемой Группой в отношении каждого отдельного выданного займа и характеристик денежного потока. На 31 декабря 2018 г. в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражены займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, и займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска.

В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями долевых инструментов (собственных акций) Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции дополнительные затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, приходящегося на долю акционеров Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, приходящегося на долю акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты и до утверждения финансовой отчетности к выпуску, отражаются в примечании о событиях после отчетной даты.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в фонды медицинского и социального страхования Российской Федерации, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы; при этом соответствующие суммы отражаются по статьям операционных расходов в составе затрат на оплату труда. Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации учитываются как пенсионный план с установленными взносами.

Выходные пособия и прочие выплаты пенсионерам. У предприятий Группы имеются как фондируемые, так и нефондируемые планы выплат сотрудникам после их выхода на пенсию. Как правило, пенсионные планы с установленными выплатами определяют сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при выходе на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, таких как возраст, стаж и уровень заработной платы.

Признанное в отчете о финансовом положении обязательство Группы по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости всех активов плана.

Обязательство по выплате пенсий в установленном размере рассчитывается ежегодно независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Приведенная стоимость обязательства по выплате пенсий в установленном размере определяется путем дисконтирования расчетного будущего выбытия денежных средств с использованием процентных ставок по государственным облигациям, оставшийся срок погашения которых приблизительно соответствует срокам соответствующего пенсионного обязательства.

Актуарные прибыли или убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных допущениях, признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения.

Стоимость прошлых услуг сразу же признается в составе прибыли или убытка.

Налог на прибыль. Налог на прибыль рассчитывается на основании налогового законодательства, действующего или по существу принятого на конец отчетного периода в странах, в которых ведут операционную деятельность и получают налогооблагаемую прибыль дочерние и ассоциированные предприятия, т.е. преимущественно на основании российского законодательства. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли или убытка за год, если они не относятся к операциям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В таком случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала соответственно.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, или впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, принятым или по существу принятым на конец отчетного периода, и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа может контролировать сроки восстановления временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, признаются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Налог на добавленную стоимость. НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате налоговыми органами на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от покупателей или (б) дату поставки товаров или услуг покупателям. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Резервы по обязательствам и платежам. Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность выбытия ресурсов для их погашения определяется по всей совокупности таких обязательств. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва по прошествии времени признается как процентный расход.

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Продажи товаров. Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т. е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски изменения стоимости и утраты перешли к покупателю, и покупатель или принял товары в соответствии с договором, или срок действия положений о приемке истек, или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки в среднем на срок 60 дней, что соответствует рыночной практике.

Продажи транспортных услуг. Группа предоставляет услуги по транспортировке грузов покупателям своих товаров с момента, когда контроль над товарами был передан покупателю. Выручка от предоставления транспортных услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг.

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка определяется на основании фактического количества дней товара в пути относительно общего ожидаемого количества дней в пути.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже.

Оценка выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматривается в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

Компоненты финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Процентные доходы. Процентные доходы отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы все комиссии и выплаты, полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, а также все прочие премии или скидки.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в составе прибыли или убытка равномерно в течение всего срока аренды.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 г.

Финансовые активы. Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим учетным категориям:

а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- (а) Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению выплатами, по которым открытые торги не ведутся. Такие инструменты отражаются в составе краткосрочных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе долгосрочных активов. Категория «займы и дебиторская задолженность» представлена в отчете о финансовом положении торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными и денежными средствами и их эквивалентами.
- (б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены производными инструментами, которые либо относятся к данной категории, либо не относятся ни к одной из других категорий. Данные инвестиции включаются в состав долгосрочных активов, при отсутствии у руководства намерений продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.
- (в) В категорию активов, удерживаемых до погашения, входят котируемые на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на каждую отчетную дату.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

- (г) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, – это финансовые активы, предназначенные для продажи. Группа классифицирует финансовые активы в составе этой категории, если они были приобретены главным образом с целью продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты также классифицируются как удерживаемые для торговли, если только они не относятся к инструментам хеджирования.

Финансовые активы Группы включают а) займы и дебиторскую задолженность и б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Отнесение финансовых активов к определенной категории зависит от цели, с которой данные активы были приобретены. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и займы выданные и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансовых активов. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, впоследствии отражаются в отчетности по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе. Займы и дебиторская задолженность впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Финансовые активы снимаются с учета, когда истек период действия прав на получение потоков денежных средств от инвестиций, или они были переданы, и Группа в основном передала все риски и выгоды, связанные с правом собственности на них. Прибыль или убыток, возникающие при частичном выбытии активов, имеющих в наличии для продажи, рассчитываются с использованием метода ФИФО.

В случае продажи или обесценения активов, имеющих в наличии для продажи, накопленная сумма корректировок справедливой стоимости переносится из состава прочего совокупного дохода и переносится в прибыль или убыток за период. Процентный доход по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка по статьям прочих доходов в момент установления права Группы на получение выплат.

Справедливая стоимость инвестиций, котируемых на активных рынках, определяется на основе текущих котировок на покупку. При отсутствии активного рынка для финансового актива (и для некотируемых ценных бумаг) Группа устанавливает справедливую стоимость, используя методы оценки. Эти методы включают использование информации по последним сделкам, совершенным на рыночных условиях, сопоставление с другими, в значительной степени аналогичными инструментами, анализ дисконтированных денежных потоков и моделей опционного ценообразования с целью применения максимального количества рыночных данных и в минимальной степени – информации, касающейся только конкретного предприятия.

В конце каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов, например, существенные финансовые трудности эмитента или должника, неспособность должника выполнить платежные обязательства или уклонение от выполнения обязательств в отношении процентов или основной суммы задолженности; существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения. Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий, имевших место после первоначального признания финансового актива.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Величина убытка по займам и дебиторской задолженности оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям признания. Балансовая стоимость актива уменьшается через счет резерва, а сумма убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка по статье общих и административных расходов. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и данное уменьшение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания обесценения, признанный ранее убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток текущего периода.

Накопленный убыток от обесценения долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, представляет собой разницу между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был признан ранее в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения переносится из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибыли или убытка.

Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательство перед областной администрацией и кредиты и займы. Финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части следует учитывать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Доход или убыток, возникающий от погашения первоначального финансового обязательства, признается в составе прибыли или убытка. В случае если указанный доход или убыток был получен в результате операции с акционерами компании, действующими в данном качестве, то он признается непосредственно в капитале.

Условия отличаются значительно, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая все уплаченные комиссионные, за вычетом полученных комиссионных, при дисконтировании с применением первоначальной эффективной ставки процента, по крайней мере, на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или изменение условий учитывается как погашение долга, то понесенные затраты или комиссионные признаются частью дохода или убытка от погашения долга.

Признание выручки. Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или подлежащего получению за продажу товаров и услуг в ходе обычной деятельности Группы. Выручка отражается за вычетом НДС, сумм возвратов и скидок и после исключения оборотов по продажам внутри Группы. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно определить достаточно точно, и существует вероятность получения предприятием в будущем экономических выгод, при этом все виды выручки Группы отвечают особым критериям, которые указаны ниже.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются регулярному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

(а) Оставшийся срок полезного использования основных средств и прав на добычу полезных ископаемых

Оценка срока полезного использования основных средств и прав на добычу полезных ископаемых производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

(а) Оставшийся срок полезного использования основных средств и прав на добычу полезных ископаемых (продолжение)

Группа добывает железную руду на земельных участках, принадлежащих государству. Группа получает лицензии на разработку месторождений и уплачивает соответствующие налоги на добычу железной руды на лицензионных участках. Срок лицензий истекает в 2034 г., однако они могут быть продлены по инициативе Группы при выполнении условий лицензий. Расчетный оставшийся срок полезного использования некоторых основных средств и прав на добычу полезных ископаемых превышает срок лицензий на добычу полезных ископаемых. Руководство полагает, что Группа в настоящий момент выполняет условия лицензий, и намерено продлить сроки действия лицензий по их истечении. Любые изменения в отношении данного допущения могут оказать существенное влияние на ожидаемые амортизационные отчисления и балансовую стоимость активов.

(б) Обязательства по выбытию долгосрочных активов

Исходя из требований действующего законодательства Российской Федерации и различных договоров, связанных с лицензиями, и ожидаемой продолжительности разработки запасов, Группа оценивает свои дисконтированные обязательства по выбытию долгосрочных активов как несущественные.

(в) Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Примечание 28). В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для такого суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(г) Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 29.

(д) Обязательства по выплатам сотрудникам

Оценка Группой обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам основывается на имеющейся на текущий момент информации. Фактические результаты могут отличаться от оценок, кроме того, оценки, сделанные Группой, могут пересматриваться в будущем в сторону увеличения или уменьшения. Обязательства по пенсионным выплатам периодически корректируются на основании обновленных актуарных допущений. Основными допущениями, использованными при оценке обязательств по пенсионным выплатам сотрудникам, являются ставка дисконтирования и ставка инфляции (Примечание 19).

(е) Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость финансовых активов, которые не обращаются на активном рынке, рассчитывается с применением методов оценки. При этом руководство Группы применяет профессиональные суждения при выборе метода оценки и делает допущения, которые преимущественно основываются на рыночных условиях на конец каждого отчетного периода. В отношении финансовых активов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков. Данные расчеты требуют применения оценок, как более подробно указано в Примечаниях 9 и 30.

(ж) Затраты на вскрышные работы

При добыче полезных ископаемых открытым способом Группа несет затраты на проведение вскрышных работ. Затраты на вскрышные работы могут относиться как к полезным ископаемым, добытым в текущем периоде, так и к улучшению доступа к дополнительным объемам полезных ископаемых, которые будут добыты в будущие периоды. Первый тип затрат включается в себестоимость произведенных запасов, второй – при выполнении определенных критериев капитализируется в стоимости актива, связанного со вскрышными работами. Для разделения затрат на проведение вскрышных работ между себестоимостью произведенных запасов и активом, связанным с вскрышными работами, требуется применять профессиональное суждение.

В целях соответствия требованиям КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения», Группе необходимо идентифицировать отдельные компоненты рудного тела. Отдельный компонент – это определенный объем рудного тела, доступ к которому улучшается в результате проведения вскрышных работ. Для идентификации данных компонентов и оценки ожидаемого объема вскрыши и полезных ископаемых, которые будут добыты в каждом из выделенных компонентов, требуется применять профессиональное суждение. Данные суждения основаны на утвержденном плане горных работ.

(з) Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения (продолжение)

(и) Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 2.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

| | | | Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г. | Переоценка | Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г |
|--|---|---|---|------------------|--|
| Категория оценки | | | | | |
| МСФО (IAS) 39 | | | МСФО (IFRS) 9 | | |
| Долгосрочные активы: | | | | | |
| Займы выданные связанным сторонам | Займы и дебиторская задолженность | Амортизиро- ванная стоимость | 404 783 | (11 771) | 393 012 |
| Займы выданные третьим сторонам | Займы и дебиторская задолженность | Амортизиро- ванная стоимость | 3 314 | - | 3 314 |
| | | Оцениваемые по справедливой стоимости | | | |
| Займы выданные третьим сторонам | Займы и дебиторская задолженность | через прибыль или убыток (обязательно) | 72 240 | (72 240) | - |
| | | Оцениваемые по справедливой стоимости | | | |
| | | через прочий совокупный доход (по определению) | | | |
| Долевые инструменты | Имеющиеся в наличии для продажи | | 428 863 | - | 428 863 |
| Краткосрочные активы: | | | | | |
| Займы выданные связанные сторонам | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизирован ной стоимости | 459 585 | (1 877) | 457 708 |
| | | Оцениваемые по справедливой стоимости | | | |
| Займы выданные третьим сторонам | Займы и дебиторская задолженность | через прибыль или убыток (обязательно) | 90 822 | (90 822) | - |
| Итого | | | 1 459 606 | (176 710) | 1 282 896 |

На 1 января 2018 г. определенные займы выданные не соответствовали критерию «удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков» и были реклассифицированы в категорию «Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность, ранее классифицируемые в соответствии с МСФО (IAS) 39 в категорию «Займы и дебиторская задолженность», были реклассифицированы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении денежных средств и их эквивалентов был оценен как незначительный.

В отношении финансовых обязательств изменения в классификации и оценке отсутствуют.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г. В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

| | Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г. | Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков | Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. |
|------------------------------------|---|--|--|
| Торговая дебиторская задолженность | 14 347 | - | 14 347 |
| Прочая дебиторская задолженность | 3 079 | - | 3 079 |
| Итого | 17 426 | | 17 426 |

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике. Основным изменением является выявление дополнительной обязанности к исполнению в отношении услуг по транспортировке. Влияние на момент признания той части выручки, которая относится к услугам по транспортировке, было несущественным для года, закончившегося 31 декабря 2017 года. На этом основании сравнительная информация и входящее сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года не пересматривались.

Выручка от продажи товаров

МСФО (IFRS) 15 ввел в действие пятиступенчатую модель признания выручки по договорам с покупателями. основополагающим принципом нового стандарта является признание выручки в момент перехода контроля над товаром или услугой к покупателю в сумме вознаграждения, на которое рассчитывает продавец при продаже этого товара или услуги.

Положения МСФО (IFRS) 15 существенно не изменили момент признания выручки от реализации товаров Группой по той причине, что обычно момент перехода рисков и вознаграждений и момент перехода контроля по договорам с покупателями совпадают.

Услуги по транспортировке

Часть своих продаж Группа осуществляет на условиях «Cost and Freight» («CFR», стоимость и фрахт) или «Cost, Insurance and Freight» («CIF», стоимость, страхование и фрахт) и «Carriage Paid To» («CPT», перевозка оплачена до) правил Инкотермс. По этим условиям Группа берет на себя обязательство по оказанию услуг по транспортировке после того, как передаст покупателю контроль над товаром. В соответствии с требованиями предыдущего стандарта (МСФО (IAS) 18), выручка от реализации услуг по транспортировке (а также связанные с ними расходы) по условиям CFR и CIF признавалась в момент погрузки товаров на борт судна, по условиям CPT – в момент передачи товаров первому перевозчику, при этом выручка от реализации услуг по транспортировке не рассматривалась как отдельная услуга. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, оказание услуг по транспортировке по условиям CFR, CIF и CPT должно классифицироваться как отдельная обязанность к исполнению, в которой часть договорной цены за товар должна быть распределена на услуги по транспортировке, и эта выручка должна признаваться по мере оказания услуг. Затраты, относящиеся к предоставлению услуг по транспортировке, учитываются в составе коммерческих расходов.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы после их принятия:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении методов налогообложения доходов» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

5 Новые учетные положения (продолжение)

- «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» – Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» – Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущен 12 октября 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 and МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Изменения, секвестирование или погашение программы» – Поправки к МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- «Определение бизнеса» – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- «Определение существенности» – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, то перечисленные новые положения не будут иметь существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, участвующие в приносящей доход или сопровождающейся расходами операционной деятельности, результаты которых регулярно анализируются органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет Правление Группы.

При определении операционных сегментов руководство Группы основывается на видах производимой продукции и оказываемых услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку. Разработка и одобрение стратегии, анализ рыночной ситуации и рисков, а также определение задач в Группе осуществляются исходя из этих сегментов.

Группа организована в рамках следующих отчетных операционных сегментов:

- Горнорудный сегмент: производство и реализация железорудной продукции (включает ЛГОК и МГОК);
- Metallurgical сегмент: производство и реализация продукции черной металлургии (включает ОЭМК, Уральскую Сталь и ООО «Уральская металлоломная компания»);
- Торговые операции – продажа продукции Группы за рубежом (включает Metalloinvest Trading AG, Metalloinvest Logistics DWC LLC и Metalloinvest Logistics AG).

Другие виды деятельности включаются в графу «Все прочие сегменты». К ним относятся: централизованное управление, оказание некоторых видов услуг и инвестиционная деятельность, операции завода Hamriyah Steel FZC и КМА-Энергосбыт.

6 Информация по сегментам (продолжение)

В течение 2018 года Группа изменила подход к расчету показателя управленческая EBITDA в отношении внутригрупповых лизинговых операций, сравнительная информация не пересчитывалась.

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, анализирует показатели управленческой отчетности, которая основана на финансовой информации, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) или МСФО, и скорректирована в соответствии с внутренними требованиями к управленческой отчетности. Такая финансовая информация в определенных аспектах отличается от информации, подготавливаемой в соответствии с МСФО.

Продажи между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Выручка от операций с третьими сторонами, представляемая для анализа Правлению Группы, признается аналогично выручке, признаваемой в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Орган управления Группы, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе показателей Управленческая EBITDA и Скорректированная EBITDA. Управленческая EBITDA рассчитывается на основании данных управленческой отчетности, в то время как Скорректированная EBITDA рассчитывается на основании данных, подготавливаемых в соответствии с МСФО. EBITDA определяется как прибыль до налогообложения, скорректированная на амортизацию, положительную/отрицательную курсовую разницу, процентный доход и процентный расход и некоторые неденежные и чрезвычайные доходы/расходы. Поскольку МСФО не содержит определение показателя «EBITDA», принятое в Группе определение EBITDA может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

Финансовая информация по сегментам, которая анализируется органом управления Группы, ответственным за принятие операционных решений, включает оборотный капитал в качестве оценки активов отчетных сегментов. Оборотный капитал включает запасы и некоторые виды дебиторской и кредиторской задолженности. Оборотный капитал рассчитывается на основании данных управленческой отчетности. Поскольку МСФО не содержит определение показателя «оборотный капитал» как показателя, принятое в Группе определение может отличаться от определений, принятых другими предприятиями.

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., приводится в таблице ниже:

| | Горнорудный сегмент | Металлургический сегмент | Торговые операции | Все прочие сегменты | Исключаемые операции между сегментами | Итого |
|--|------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|---|------------------|
| 2018 | | | | | | |
| Выручка от внешней реализации | 1 651 673 | 1 546 396 | 3 688 831 | 300 123 | - | 7 187 023 |
| Выручка от операций между сегментами | 2 023 385 | 1 932 439 | 69 538 | 563 410 | (4 588 772) | - |
| Итого выручка | 3 675 058 | 3 478 835 | 3 758 369 | 863 533 | (4 588 772) | 7 187 023 |
| Скорректированная EBITDA | 2 266 513 | 653 681 | 42 173 | (28 332) | - | 2 934 035 |
| Управленческая EBITDA | 2 188 703 | 697 859 | 19 844 | 2 772 | - | 2 909 178 |
| Амортизация основных средств, нематериальных активов и убыток от обесценения | 119 240 | 69 047 | 452 | 36 274 | - | 225 013 |
| Процентные доходы | 7 658 | 24 846 | 473 | 67 682 | - | 100 659 |
| Процентные доходы от других сегментов | 26 155 | 44 362 | - | 64 278 | (134 795) | - |
| Процентные расходы | 114 586 | 34 858 | 14 417 | 126 540 | - | 290 401 |
| Процентные расходы другим сегментам | 60 196 | 42 845 | - | 31 754 | (134 795) | - |
| Расходы/(доходы) по налогу на прибыль | 357 368 | 107 952 | (833) | 10 610 | - | 475 097 |
| Оборотный капитал | 377 521 | 452 493 | (91 860) | 93 574 | - | 831 728 |
| Капитальные затраты | 212 925 | 82 678 | 114 | 34 533 | - | 330 250 |

6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., приводится в таблице ниже:

| | Горнорудный сегмент | Металлургический сегмент | Торговые операции | Все прочие сегменты | Исключаемые операции между сегментами | Итого |
|---|------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|---|------------------|
| 2017 | | | | | | |
| Выручка от внешней реализации | 1 448 786 | 1 310 263 | 3 163 782 | 307 942 | - | 6 230 773 |
| Выручка от операций между сегментами | 1 681 271 | 1 596 751 | 34 826 | 564 717 | (3 877 565) | - |
| Итого выручка | 3 130 057 | 2 907 014 | 3 198 608 | 872 659 | (3 877 565) | 6 230 773 |
| Скорректированная EBITDA | 1 741 613 | 406 022 | 15 030 | (43 050) | - | 2 119 615 |
| Управленческая EBITDA | 1 675 651 | 409 598 | 23 260 | (26 211) | - | 2 082 298 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 115 775 | 72 582 | 711 | 21 478 | - | 210 546 |
| Процентные доходы | 8 332 | 14 926 | 399 | 22 322 | - | 45 979 |
| Процентные доходы от других сегментов | 17 737 | 45 338 | - | 75 298 | (138 373) | - |
| Процентные расходы | 131 733 | 29 297 | 8 506 | 135 385 | - | 304 921 |
| Процентные расходы другим сегментам | 77 526 | 55 172 | - | 5 675 | (138 373) | - |
| Расходы по налогу на прибыль | 278 756 | 78 021 | 2 457 | 41 373 | - | 400 607 |
| Оборотный капитал | 142 308 | 283 294 | 48 256 | 58 685 | - | 532 543 |
| Капитальные затраты | 271 041 | 115 358 | 450 | 11 294 | - | 398 143 |

6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже приводится сверка величины EBITDA с показателем прибыли за год:

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Управленческая EBITDA отчетных сегментов | 2 906 406 | 2 108 509 |
| Управленческая EBITDA прочих сегментов | 2 772 | (26 211) |
| Итого Управленческая EBITDA | 2 909 178 | 2 082 298 |
| <i>Корректировки к величине EBITDA возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО:</i> | | |
| Капитализация компонентов стоимости долгосрочных активов, признанных в качестве расходов в отчете о прибыли или убытке в управленческой отчетности | 46 749 | 58 592 |
| Исключение из/(признание) расходов в отчете о прибыли или убытке, признанных в управленческой отчетности в составе долгосрочных активов | 38 | (13 695) |
| Дополнительная прибыль/(убыток) от выбытия основных средств | 38 | (7 229) |
| Корректировка на величину нереализованной прибыли | (80 099) | (9 554) |
| Корректировки к величине EBITDA, возникающие в результате различий между управленческим учетом и требованиями МСФО в отчетности иностранного трейдера | 26 746 | (4 085) |
| Корректировка по обязательствам по выплатам сотрудникам | 18 002 | 5 771 |
| Прочие корректировки | 13 383 | 7 517 |
| Скорректированная EBITDA | 2 934 035 | 2 119 615 |
| <i>Прочие позиции сверки:</i> | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов и убыток от обесценения | (290 331) | (274 704) |
| Финансовые доходы | 118 454 | 49 677 |
| Финансовые расходы | (333 182) | (418 028) |
| (Отрицательная)/положительная курсовая разница | (281 643) | 60 064 |
| Убыток от обесценения займов выданных | (19 429) | - |
| Убыток от обесценения дебиторской задолженности | (19 345) | - |
| Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | 234 469 |
| Прибыль при первоначальном признании финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | 350 |
| Расходы по налогу на прибыль | (461 378) | (365 811) |
| Прибыль за год | 1 647 181 | 1 405 632 |

Ниже представлена сверка величины оборотного капитала с общей суммой активов:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Оборотный капитал отчетных сегментов | 738 154 | 473 858 |
| Оборотный капитал прочих сегментов | 93 574 | 58 685 |
| Обязательства отчетных и прочих сегментов | 647 592 | 598 041 |
| Корректировка на величину нереализованной прибыли | (73 181) | (41 652) |
| Признание расходов будущих периодов в составе прибыли или убытка | (110) | (182) |
| Дополнительный резерв под обесценение запасов | (3 986) | (3 588) |
| Дополнительный резерв под обесценение дебиторской задолженности | (19 345) | - |
| Признание краткосрочных активов, отраженных в качестве долгосрочных в управленческой отчетности | 7 273 | 9 457 |
| Прочее | (1 859) | (160) |
| Нераспределенные статьи: | | |
| Долгосрочные активы | 4 727 273 | 4 468 003 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 693 087 | 390 372 |
| Краткосрочные займы выданные | - | 550 406 |
| Итого консолидированные активы | 6 808 472 | 6 503 240 |

6 Информация по сегментам (продолжение)

Основная часть долгосрочных нефинансовых активов Группы расположена на территории Российской Федерации. Долгосрочные нефинансовые активы, расположенные в других странах, в основном, представлены активами завода Hamriyah Steel FZC (ОАЭ), которые были полностью обесценены по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

Анализ выручки Группы по видам продукции представлен в Примечании 21.

Анализ выручки Группы от внешних покупателей по географическому признаку представлен ниже:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Россия | 2 880 008 | 2 524 566 |
| Другие страны СНГ | 382 134 | 316 872 |
| Итого страны СНГ | 3 262 142 | 2 841 438 |
| Китай | 27 115 | 73 865 |
| Другие страны Азии | 394 343 | 173 301 |
| Итого страны Азии | 421 458 | 247 166 |
| Ближний Восток | 782 339 | 852 747 |
| Европа | 1 632 070 | 1 409 046 |
| Другие страны | 1 089 014 | 880 376 |
| Итого выручка | 7 187 023 | 6 230 773 |

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| | Земля | Здания | Машины и оборудо- вание | Транс- портные средства | Прочее | Незавершен- ное строи- тельство | Итого |
|---|---------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------------------------|------------------|
| Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г. | 52 182 | 1 282 479 | 1 888 737 | 298 958 | 129 353 | 502 826 | 4 154 535 |
| Накопленная амортизация и обесценение | - | (537 926) | (1 261 252) | (179 348) | (36 468) | - | (2 014 994) |
| Балансовая стоимость на 1 января 2017 г. | 52 182 | 744 553 | 627 485 | 119 610 | 92 885 | 502 826 | 2 139 541 |
| Поступления | 2 807 | 20 607 | 76 070 | 56 020 | 43 871 | 278 508 | 477 883 |
| Перевод между категориями | - | 253 065 | 281 839 | 7 264 | 180 | (542 348) | - |
| Выбытия | (147) | (2 447) | (1 754) | (866) | (10 611) | (7 976) | (23 801) |
| Амортизационные отчисления | - | (57 388) | (152 769) | (26 832) | (7 171) | - | (244 160) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 2 806 | 38 952 | 31 204 | 6 614 | 5 101 | 30 723 | 115 400 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г. | 57 648 | 997 342 | 862 075 | 161 810 | 124 255 | 261 733 | 2 464 863 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г. | 57 648 | 1 606 499 | 2 317 587 | 368 069 | 169 120 | 261 733 | 4 780 656 |
| Накопленная амортизация и обесценение | - | (609 157) | (1 455 512) | (206 259) | (44 865) | - | (2 315 793) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г. | 57 648 | 997 342 | 862 075 | 161 810 | 124 255 | 261 733 | 2 464 863 |
| Поступления | 257 | 8 417 | 69 534 | 24 476 | 55 569 | 236 682 | 394 935 |
| Перевод между категориями | - | 75 094 | 69 270 | 3 374 | 14 361 | (162 099) | - |
| Выбытия | - | (2 105) | (1 964) | (740) | (582) | (1 149) | (6 540) |
| Амортизационные отчисления | - | (62 665) | (166 088) | (31 212) | (11 206) | - | (271 171) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (9 868) | (169 471) | (142 551) | (27 208) | (26 550) | (52 043) | (427 691) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. | 48 037 | 846 612 | 690 276 | 130 500 | 155 847 | 283 124 | 2 154 396 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г. | 48 037 | 1 405 618 | 2 026 024 | 323 460 | 203 044 | 283 124 | 4 289 307 |
| Накопленная амортизация и обесценение | - | (559 006) | (1 335 748) | (192 960) | (47 197) | - | (2 134 911) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. | 48 037 | 846 612 | 690 276 | 130 500 | 155 847 | 283 124 | 2 154 396 |

7 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2018 г. остаточная стоимость актива по вскрышной деятельности, включенного в Прочие основные средства, составила 135 824 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 113 321 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2018 г. основные средства балансовой стоимостью 559 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 700 тыс. долл. США) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам.

В 2018 году Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 13 038 тыс. долл. США (2017 г.: 11 685 тыс. долл. США) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 8,31% годовых (2017 г.: 7,8% годовых).

8 Нематериальные активы

| | Отношения с клиентами | Приобретен- ные лицензии на программное обеспечение | Лицензи- рованные технологии | Итого |
|---|--------------------------|--|------------------------------------|---------------|
| Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г. | 380 | 31 059 | 6 405 | 37 844 |
| Накопленная амортизация и обесценение | (304) | (21 424) | (2 696) | (24 424) |
| Балансовая стоимость на 1 января 2017 г. | 76 | 9 635 | 3 709 | 13 420 |
| Поступления | - | 10 206 | - | 10 206 |
| Выбытия | - | - | - | - |
| Амортизационные отчисления | (79) | (4 272) | (363) | (4 714) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 3 | 599 | 191 | 793 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г. | - | 16 168 | 3 537 | 19 705 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г. | - | 42 973 | 6 745 | 49 718 |
| Накопленная амортизация и обесценение | - | (26 805) | (3 208) | (30 013) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г. | - | 16 168 | 3 537 | 19 705 |
| Поступления | - | 33 831 | 129 | 33 960 |
| Выбытия | - | - | - | - |
| Амортизационные отчисления | - | (3 925) | (220) | (4 145) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | (6 285) | (606) | (6 891) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. | - | 39 789 | 2 840 | 42 629 |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г. | - | 54 821 | 3 153 | 57 974 |
| Накопленная амортизация и обесценение | - | (15 032) | (313) | (15 345) |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. | - | 39 789 | 2 840 | 42 629 |

8 Нематериальные активы (продолжение)

В 2018 году Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 2 346 тыс. долл. США в составе нематериальных активов по средневзвешенной процентной ставке 8,31% годовых.

Права на добычу полезных ископаемых

Изменения балансовой стоимости прав на добычу полезных ископаемых представлены ниже:

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 675 593 | 675 313 |
| Поступления | 14 060 | - |
| Амортизационные отчисления | (33 309) | (35 104) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (113 636) | 35 384 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря | 542 708 | 675 593 |

Гудвил

Гудвил распределен между единицами, генерирующими денежные средства («ГЕ»), которые представляют собой самый низкий уровень, на котором руководство осуществляет контроль за гудвиллом, следующим образом:

| ГЕ | 1 января 2017 г. | Пересчет в валюту представления отчетности | 31 декабря 2017 г. | Пересчет в валюту представления отчетности | 31 декабря 2018 г. |
|--------------------------------|---------------------|---|-----------------------|---|-----------------------|
| МГОК | 193 122 | 10 249 | 203 371 | (34 750) | 168 621 |
| ЛГОК | 93 778 | 4 976 | 98 754 | (16 874) | 81 880 |
| Руслайм | 12 484 | 662 | 13 146 | (2 246) | 10 900 |
| Железногорский кирпичный завод | 6 447 | 342 | 6 789 | (1 160) | 5 629 |
| ТОРЭКС | 3 149 | 167 | 3 316 | (567) | 2 749 |
| Итого стоимость гудвила | 308 980 | 16 396 | 325 376 | (55 597) | 269 779 |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. гудвил был протестирован на обесценение. Возмещаемая стоимость ГЕ определена на основе расчетов их ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы денежных потоков до уплаты налогов на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и прогнозов на период 10-12 лет и учитывающих ряд факторов: прогнозы объемов производства, цен реализации продукции, обменных курсов и прочие. Показатели движения денежных средств за рамками этого периода были экстраполированы с использованием расчетных темпов роста.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлены ниже:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Цена железной руды ⁽¹⁾ , долл. США/т | 67-78 | 59-72 |
| Обменный курс руб./долл. США | 67-75 | 59-76 |
| Индекс потребительских цен, % | 3,3-4,0 | 4,0-4,4 |
| Темп роста в постпрогнозном периоде, % | 4,0 | 4,1 |
| Ставка дисконтирования до налогообложения, % | 17,2-18,3 | 16-16,7 |

(1) 62%Fe, CFR Китай

Объемы производства. Прогнозные объемы производства основаны на исторических данных и текущих производственных мощностях с учетом планов руководства по техническому развитию. Для расчета производственных показателей каждой ГЕ была использована отдельная экономическая модель.

8 Нематериальные активы (продолжение)

Цены реализации на железорудную продукцию, окатыши и ГБЖ спрогнозированы в соответствии формулами расчета цены, используемыми в действующих договорах поставки, и привязаны к глобальным индексам и курсам валют. Эти допущения основаны на консенсус-прогнозах, составляемых инвестиционными банками и аналитическими агентствами.

Рентабельность EBITDA рассчитана на основе текущего уровня рентабельности с поправкой на ожидаемые изменения цен на железную руду и основные виды сырья, а также структуру продаж.

Индекс потребительских цен – средний уровень роста денежных затрат в Российской Федерации. Индексы, использованные в расчетах, соответствуют прогнозам, представленным в отраслевых отчетах, и официальным прогнозам правительства.

На основании этих расчетов Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. обесценение отсутствует. Если бы расчетные темпы роста были бы на 2% ниже и ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к денежным потокам ГЕ, на 2% выше оценок руководства, то гудвил также не был бы обесценен.

9 Долевые инструменты

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| На 1 января | 428 863 | 883 775 |
| Убыток от изменения справедливой стоимости | (16 603) | (80 389) |
| Поступления | - | 5 293 |
| Выбытия | - | (411 082) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (61 758) | 31 266 |
| На 31 декабря | 350 502 | 428 863 |

На 1 января 2018 года Группа классифицировала инвестиции, раскрытые ниже, в качестве долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В 2017 году эти инвестиции были классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 4). Классификация «по справедливой стоимости через совокупный доход» было присвоена потому, что инвестиции, как ожидается, будут удерживаться в стратегических целях, а не с целью получения прибыли от последующей продажи, и не планируется продавать эти инвестиции в краткосрочной или среднесрочной перспективе.

Долевые инструменты включают следующее:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <i>Ценные бумаги, зарегистрированные на фондовой бирже:</i> | | |
| Nautilus Minerals Inc. | 5 042 | 16 040 |
| <i>Ценные бумаги, не зарегистрированные на фондовой бирже:</i> | | |
| ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» | 45 432 | 51 504 |
| АО «ХК «БГК» | 300 028 | 361 319 |
| Итого | 350 502 | 428 863 |

9 Долевые инструменты (продолжение)

Nautilus Minerals Inc. занимается разведкой и разработкой крупных месторождений сульфидов, содержащих большое количество меди и золота, в западной части Тихого океана. Предприятие зарегистрировано в Канаде, его акции котируются на Фондовой бирже Торонто (TSX).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость доли участия Группы в *Nautilus Minerals Inc.*, определенная на основании котировок Фондовой биржи Торонто, составила 5 042 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 16 040 тыс. долл. США). В 2018 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости инвестиции в сумме 10 998 тыс. долл. США (2017 г.: доход 165 тыс. долл. США) в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2018 г. Группе принадлежало примерно 19,2% акций *Nautilus Minerals Inc.* (31 декабря 2017 г.: 18,5%). Увеличение доли владения Группы в акционерном капитале произошло по причине погашения казначейских акций *Nautilus Minerals Inc.*

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания». На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. Группа владела 19,9% в капитале ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания», занимающегося производством цемента.

ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» – общество с ограниченной ответственностью, которое не торгуется на бирже. Справедливая стоимость этой инвестиции оценивается с учетом прогнозных денежных потоков в рублях, дисконтированных по ставке после налогообложения 15,85% (2017 г.: 13,4%), определенной на основании рыночной процентной ставки.

В 2018 году Группа признала убыток от изменения справедливой стоимости в сумме 6 072 тыс. долл. США (2017 г.: доход 2 415 тыс. долл. США) в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2018 г., если ставка дисконтирования после уплаты налогов была бы на 1% (31 декабря 2017 г.: 1%) ниже/выше при том, что все другие переменные оставались неизменными, оценочная справедливая стоимость инвестиции была бы соответственно на 6 773 тыс. долл. США выше и на 5 753 тыс. долл. США ниже (31 декабря 2017 г.: на 10 801 тыс. долл. США выше и на 8 747 тыс. долл. США ниже соответственно).

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. для обеспечения обязательств ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» доля Группы в данном предприятии была передана в качестве залога третьим лицам. Руководство не ожидает возникновения убытков в связи с передачей доли в залог.

АО «ХК «БГК» На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. Группа владела 19,15% акций АО «ХК «БГК» – предприятия, занимающегося разработкой Удоканского месторождения меди в России. АО «ХК «БГК» – общество с ограниченной ответственностью, которое не торгуется на бирже.

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. справедливая стоимость инвестиции была определена на основании прогноза денежных потоков АО «ХК «БГК» на период до 2046 г. На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. прогноз денежных потоков относится только к первой очереди разработки Удоканского месторождения меди с объемом добычи 12 миллионов тонн руды в год.

Прогноз денежных потоков основан на оценке суммы капитальных затрат, плане горных работ, подготовленном с участием независимых технических экспертов, и долгосрочном консенсус-прогнозе цен на медь и серебро, предоставленном аналитическими агентствами.

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. в целях исключения неопределенности в отношении будущего повышения цен, прогноз денежных потоков был подготовлен в реальных ценах. До 31 декабря 2017 г. прогнозы денежных потоков составлялись в номинальном выражении.

В 2018 году Группа признала доход от изменения справедливой стоимости инвестиции в сумме 468 тыс. долл. США (2017 г.: 6 376 тыс. долл. США) в прочем совокупном доходе.

9 Долевые инструменты (продолжение)

Основные допущения, использованные при определении справедливой стоимости и оказывающие наибольшее влияние на расчет, включают:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Величина капитальных вложений, необходимых для завершения строительства добывающих и металлургических производственных мощностей в реальном выражении, млн долл. США | 1 184 | 1 339 |
| Прогноз долгосрочной цены на медь в реальном выражении, долл. США/т | 6 400 | 6 933 |
| Реальная ставка дисконтирования, номинированная в долларах США, % | 10,27 | 9,14 |

Анализ чувствительности расчета справедливой стоимости на 31 декабря 2018 г. к изменениям этих параметров представлен ниже:

| | | | | | |
|--|---------------|---------------|-----------|-------------|-------------|
| Изменение допущения: будущие цены на медь | (5%) | (2,5%) | 0% | 2,5% | 5% |
| Справедливая стоимость | 256 098 | 278 063 | 300 028 | 321 992 | 343 957 |
| Изменение допущения: ставка дисконтирования | (1,0%) | (0,5%) | 0% | 0,5% | 1,0% |
| Справедливая стоимость | 347 366 | 322 885 | 300 028 | 278 666 | 258 682 |
| Изменение допущения: уровень капиталовложений | (10%) | (5%) | 0% | 5% | 10% |
| Справедливая стоимость | 320 082 | 310 055 | 300 028 | 290 001 | 279 974 |

10 Займы выданные

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочные | | |
| Займы, выданные связанным сторонам | 1 286 426 | 409 783 |
| Займы, выданные третьим сторонам | 3 566 | 76 467 |
| Минус: резерв под обесценение займов | (14 116) | (5 912) |
| Итого долгосрочные займы выданные | 1 275 876 | 480 338 |
| Краткосрочные | | |
| Займы, выданные связанным сторонам | 22 210 | 459 584 |
| Займы, выданные третьим сторонам | - | 90 822 |
| Минус: резерв под обесценение займов | (22 210) | - |
| Итого краткосрочные займы выданные | - | 550 406 |
| Итого займы выданные | 1 275 876 | 1 030 744 |

Балансовая стоимость займов выданных выражена в следующих валютах:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Рубли | 1 006 914 | 406 365 |
| Долл. США | 268 962 | 624 379 |
| Итого | 1 275 876 | 1 030 744 |

10 Займы выданные (продолжение)

Займы выданы под процентные ставки в следующих диапазонах:

| Валюта | Процентная ставка на конец года | 31 декабря 2018 г. | Процентная ставка на конец года | 31 декабря 2017 г. |
|--|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| Плавающие процентные ставки | | | | |
| Долл. США | - | - | 2,6% | 90 822 |
| | | - | | 90 822 |
| Фиксированные процентные ставки | | | | |
| Долл. США | 6,8%-10% | 268 962 | 2,5%-10% | 533 557 |
| Рубли | 5,5%-10,3% | 1 006 914 | 8,3%-10,8% | 406 365 |
| | | 1 275 876 | | 939 922 |
| Итого | | 1 275 876 | | 1 030 744 |

На 31 декабря 2018 балансовая стоимость займов выданных превышала их справедливую стоимость на 16 663 тыс. долл. США.

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в течение отчетного периода:

| | Оценочный резерв под кредитные убытки | | | Валовая балансовая стоимость | | |
|--|---------------------------------------|--|-----------------|------------------------------|--|------------------|
| | Этап 1 | Этап 3 | Итого | Этап 1 | Этап 3 | Итого |
| | (ОКУ за 12 мес.) | (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | | (ОКУ за 12 мес.) | (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | |
| На 1 января 2018 года | (11 340) | (8 220) | (19 560) | 865 374 | 8 220 | 873 594 |
| Перевод: | | | | | | |
| - в обесцененные активы (из Этапа 1 в Этап 3) | 15 737 | (15 737) | - | (15 737) | 15 737 | - |
| Вновь созданные | (24 242) | - | (24 242) | 1 802 372 | - | 1 802 372 |
| Прекращение признания в течение периода | 4 813 | | 4 813 | (1 234 708) | - | (1 234 708) |
| Убыток от первоначального признания займов выданных | - | - | - | (16 764) | - | (16 764) |
| Изменения в начисленных процентах | - | - | - | 28 006 | - | 28 006 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 1 831 | 832 | 2 663 | (139 466) | (832) | (140 298) |
| Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период | (1 861) | (14 905) | (16 766) | 423 704 | 14 905 | 438 609 |
| На 31 декабря 2018 | (13 201) | (23 125) | (36 326) | 1 289 077 | 23 125 | 1 312 202 |

**10 Займы выданные (продолжение)**

Движение по резерву под обесценение займов выданных за 2017 г. представлено в таблице ниже:

| | 2017 |
|--|--------------|
| На 1 января | 5 825 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | 43 |
| Восстановление неиспользованного резерва | - |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 44 |
| На 31 декабря | 5 912 |

11 Прочие долгосрочные активы

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 6 249 | 8 085 |
| Итого финансовые активы в составе прочих долгосрочных активов | 6 249 | 8 085 |
| Авансы поставщикам за основные средства | 30 365 | 15 416 |
| Минус: резерв под обесценение авансов поставщикам | (192) | (85) |
| Авансы поставщикам за основные средства, нетто | 30 173 | 15 331 |
| Прочее | 2 536 | 2 958 |
| Итого прочие долгосрочные активы | 38 958 | 26 374 |

12 Запасы

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Сырье и материалы | 380 577 | 305 254 |
| Незавершенное производство | 72 398 | 52 380 |
| Готовая продукция | 227 559 | 203 567 |
| Итого | 680 534 | 561 201 |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. запасы в сумме 98 301 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 48 067 тыс. долл. США) были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам.

В 2018 году восстановление ранее созданного резерва составило 464 тыс. долл. США. В 2017 году снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации отражено в «Себестоимости продукции» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в размере 765 тыс. долл. США.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 567 565 | 351 534 |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки | (24 777) | (14 347) |
| Торговая дебиторская задолженность, нетто | 542 788 | 337 187 |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | 6 961 | 7 889 |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки | (2 137) | (3 079) |
| Прочая дебиторская задолженность, нетто | 4 824 | 4 810 |
| Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности | 547 612 | 341 997 |
| НДС | 84 704 | 126 878 |
| Авансы поставщикам | 60 289 | 54 354 |
| Прочая дебиторская задолженность | 4 554 | 6 290 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | 1 789 | 1 688 |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность | 698 948 | 531 207 |

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

На 31 декабря 2018 г. торговая дебиторская задолженность по экспортным контрактам в сумме 50 927 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 4 265 тыс. долл. США) была передана в залог в качестве обеспечения по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 58 840 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 26 347 тыс. долл. США) была просрочена, но не была обесценена. Эти суммы относятся к ряду независимых покупателей и других дебиторов, от которых Группа ожидает полного погашения их обязательств. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| До 3 месяцев | 57 252 | 23 836 |
| От 3 до 12 месяцев | 519 | 568 |
| Свыше 12 месяцев | 1 069 | 1 943 |
| Итого | 58 840 | 26 347 |

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности согласно модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в течение отчетного периода.

| | 2018 |
|---|---------------|
| Торговая дебиторская задолженность | |
| На 1 января | 14 347 |
| Вновь созданные | 19 650 |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | (5 398) |
| Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение года | (2 545) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (1 277) |
| На 31 декабря | 24 777 |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | |
| На 1 января | 3 079 |
| Вновь созданные | 581 |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | (874) |
| Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение года | (168) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (481) |
| На 31 декабря | 2 137 |

На 31 декабря 2017 г. торговая дебиторская задолженность в размере 14 347 тыс. долл. США и прочая финансовая дебиторская задолженность в размере 3 079 тыс. долл. США была обесценена в индивидуальном порядке, и в отношении нее был создан резерв в полном объеме. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к контрагентам, которые оказались в сложной экономической ситуации.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Движение по резерву Группы под обесценение торговой и прочей финансовой задолженности за 2017 г. представлено в таблице ниже:

| | 2017 |
|---|---------------|
| Торговая дебиторская задолженность | |
| На 1 января | 11 400 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | 3 498 |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | (2) |
| Восстановление неиспользованного резерва | (1 185) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 636 |
| На 31 декабря | 14 347 |
| Прочая финансовая дебиторская задолженность | |
| На 1 января | 2 277 |
| Резерв под обесценение, созданный в течение года | 922 |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | (30) |
| Восстановление неиспользованного резерва | (219) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 129 |
| На 31 декабря | 3 079 |

Дебиторская задолженность Группы не обеспечена залогами.

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Рубли | 427 688 | 371 295 |
| Долл. США | 223 054 | 102 957 |
| Евро | 40 258 | 40 695 |
| Прочие валюты | 7 948 | 16 260 |
| Итого | 698 948 | 531 207 |

14 Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Денежные средства в кассе | 362 | 351 |
| Денежные средства на счетах в банках в рублях | 36 909 | 93 095 |
| Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте | 271 954 | 42 077 |
| Банковские депозиты в иностранной валюте | 360 031 | 205 514 |
| Банковские депозиты в рублях | 23 831 | 49 335 |
| Итого | 693 087 | 390 372 |

На 31 декабря 2018 г. банковские депозиты в евро размещены под процентные ставки 0,01%-0,55% годовых. На 31 декабря 2017 г. банковских депозитов в евро не было. На 31 декабря 2018 г. банковские депозиты в долларах США размещены под процентные ставки 0,7%-1,6% годовых (31 декабря 2017 г.: 0,73%-1,8%). Банковские депозиты в рублях размещены под процентные ставки 5,75%-7,5% годовых (31 декабря 2017 г.: 6,05%-7,5%).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. у Группы отсутствовали денежные средства с ограничением использования.

15 Акционерный капитал и прочие резервы

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. акционерный капитал Компании состоит из одного класса акций – обыкновенных акций – в количестве 74 917 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. величина акционерного капитала скорректирована на сумму 49 207 тыс. долл. США для отражения эффекта гиперинфляции.

| | Номинальная стоимость, долл. США | Количество акций в обращении, тыс. штук | Обыкновенные акции, тыс. долл. США | Выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал, тыс. долл. США |
|-----------------------|----------------------------------|---|------------------------------------|---|
| На 31 декабря 2018 г. | 0,0017 | 74 917 060 | 176 382 | 176 382 |
| На 31 декабря 2017 г. | 0,0017 | 74 917 060 | 176 382 | 176 382 |

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций (включая выпущенные и полностью оплаченные) составляет 154 616 060 тыс. акций номинальной стоимостью 0,05 руб. или 0,0017 долл. США каждая.

Все обыкновенные акции равноправны в отношении чистых активов Компании. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов в объявленной сумме и право одного голоса на акцию на годовых и внеочередных собраниях акционеров Компании.

В течение года были объявлены и выплачены дивиденды:

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января | - | - |
| Дивиденды, объявленные в течение года | 439 092 | 1 137 584 |
| Дивиденды, выплаченные в течение года | (434 682) | (1 141 956) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (4 410) | 4 372 |
| Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря | - | - |
| Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (долл. США) | 0,0059 | 0,0152 |

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

В соответствии с российским законодательством, Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Распределение и прочее использование прибыли производится на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2018 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 725 893 тыс. долл. США (2017 год: чистая прибыль по РСБУ в размере 1 318 413 тыс. долл. США), а нераспределенная прибыль на конец года, включая сумму чистого результата за текущий год по РСБУ, в целом составила 597 850 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 416 976 тыс. долл. США). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие распределение прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Группы не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

**15 Акционерный капитал и прочие резервы (продолжение)***Прочие резервы*

| | Долевые инструменты | Пересчет в валюту представления отчетности | Итого |
|---|------------------------|---|--------------------|
| Остаток на 1 января 2017 г. | 311 873 | (1 720 781) | (1 408 908) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | 38 920 | 38 920 |
| Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (80 389) | - | (80 389) |
| Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия | (234 469) | - | (234 469) |
| Остаток на 31 декабря 2017 г. | (2 985) | (1 681 861) | (1 684 846) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | - | (293 648) | (293 648) |
| Убыток от изменения справедливой стоимости долевых инструментов | (16 603) | - | (16 603) |
| Остаток на 31 декабря 2018 г. | (19 588) | (1 975 509) | (1 995 097) |

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы | 2 125 997 | 2 384 272 |
| Гарантированные облигации | 1 129 531 | 1 128 749 |
| Необеспеченные корпоративные облигации | 574 767 | 519 632 |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | 3 830 295 | 4 032 653 |
| Краткосрочные кредиты и займы | 44 386 | 156 392 |
| Краткосрочная часть гарантированных облигаций | 10 314 | 10 098 |
| Необеспеченные корпоративные облигации | 16 757 | 194 468 |
| Банковские овердрафты | 149 228 | 52 332 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | 220 685 | 413 290 |
| Итого | 4 050 980 | 4 445 943 |

Балансовая стоимость кредитов и займов Группы выражена в следующих валютах:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Рубли | 1 221 105 | 1 665 974 |
| Долл. США | 2 547 965 | 2 466 990 |
| Евро | 281 910 | 312 979 |
| Итого | 4 050 980 | 4 445 943 |

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)**(а) Банковские кредиты и овердрафты**

Банковские кредиты и овердрафты получены под процентные ставки в следующем диапазоне:

| Валюта | Процентная ставка на конец года | 31 декабря 2018 г. | Процентная ставка на конец года | 31 декабря 2017 г. |
|--|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
| Плавающие процентные ставки | | | | |
| Долл. США | 3,5%-6,5% | 1 408 120 | 2,4%-7,1% | 1,328,143 |
| Евро | 0,4%-1,1% | 281 910 | 0,7%-3,8% | 312,979 |
| | | 1 690 030 | | 1 641 122 |
| Фиксированные процентные ставки | | | | |
| Рубли | 8,5%-11,7% | 629 581 | 10,3%-11,7% | 951 874 |
| | | 629 581 | | 951 874 |
| Итого | | 2 319 611 | | 2 592 996 |

На 31 декабря 2018 г. долгосрочные кредиты и займы в сумме 1 258 210 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 1,159,848 тыс. долл. США) и краткосрочные кредиты и займы в сумме 697 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 117 664 тыс. долл. США) были обеспечены залогом части внутригрупповой выручки. Долгосрочные кредиты и займы в сумме 16 тыс. долл. США и краткосрочные кредиты и займы в сумме 189 тыс. долл. США были обеспечены залогом основных средств (31 декабря 2017 г.: 245 тыс. долл. США и 212 тыс. долл. США соответственно).

На 31 декабря 2018 г. банковские овердрафты на сумму 149 228 тыс. долл. США были обеспечены залогом запасов и экспортной выручки по договорам купли-продажи продукции (31 декабря 2017 г.: 52 332 тыс. долл. США) (Примечания 12,13).

На 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость кредитов и займов была выше их балансовой стоимости на 74 339 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 96 419 тыс. долл. США).

(б) Гарантированные облигации

На 31 декабря 2018 г. гарантированные облигации Группы включают 5,625%-ные облигации с номинальной стоимостью 332 729 тыс. долл. США, выпущенные в апреле 2013 г. со сроком погашения в 2020 году, и 4,85%-ные облигации номинальной стоимостью 800 000 тыс. долл. США, выпущенные в мае 2017 со сроком погашения в 2024.

В мае 2017 г. Группа погасила 5,625%-ные облигации на сумму 667 271 тыс. долл. США.

Рыночная стоимость гарантированных облигаций на 31 декабря 2018 г. составляла 1 112 695 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 1 179 441 тыс. долл. США).

(в) Необеспеченные корпоративные облигации

Необеспеченные корпоративные облигации Группы включают:

| Дата выпуска | Номинальная стоимость, тыс. руб. | Процентная ставка | Погашение, год | Право досрочного погашения у держателей облигаций, год |
|--------------|----------------------------------|-------------------|----------------|--|
| Март 2016 | 15 000 000 | 10,95% | 2026 | 2021 |
| Февраль 2016 | 5 000 000 | 11,90% | 2026 | нет |
| Ноябрь 2015 | 10 000 000 | 11,85% | 2025 | 2021 |
| Февраль 2013 | 10 000 000 | 7,65% | 2023 | 2018 |
| Март 2012 | 6 155 | 0,01% | 2022 | 2015 |
| Итого | 40 006 155 | | | |

Рыночная стоимость необеспеченных корпоративных облигаций согласно котировкам Московской Биржи на 31 декабря 2018 г. составляла 619 194 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 766 743 тыс. долл. США).

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы (продолжение)**(г) Изменение кредитов и займов**

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Входящее сальдо на 1 января | 4 445 943 | 4 182 944 |
| Привлечение кредитов и займов | 640 289 | 1 148 057 |
| Выпуск гарантированных облигаций | - | 800 000 |
| Затраты по сделке по привлеченным кредитам | (13 985) | (16 237) |
| Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций начисленная | - | 43 685 |
| Погашение кредитов и займов | (725 510) | (1 153 459) |
| Погашение гарантированных облигаций | - | (667 271) |
| Выкуп необеспеченных корпоративных облигаций | (13) | (17) |
| Начисленные процентные расходы | 310 668 | 337 985 |
| Погашение процентов | (297 696) | (303 776) |
| Доход в результате модификации обязательств по кредитам | (19 859) | - |
| Погашение премии к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций | - | (43 685) |
| Курсовая разница и разница от пересчета валют, нетто | (288 857) | 117 717 |
| Исходящее сальдо на 31 декабря | 4 050 980 | 4 445 943 |

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Текущий налог на прибыль | 453 908 | 353 245 |
| Расход по отложенному налогу | 7 470 | 12 566 |
| Расходы по налогу на прибыль | 461 378 | 365 811 |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к основной части прибыли Группы за 2018 и 2017 гг., составляет 20%.

17 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Прибыль до налога на прибыль | 2 108 559 | 1 771 443 |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке 20% | 421 712 | 354 289 |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу: | | |
| Расходы на благотворительность | 16 076 | 17 740 |
| Убыток от обесценения займов выданных | 3 886 | - |
| Расходы на выплаты сотрудникам | 1 661 | 4 231 |
| Расходы на социальную сферу | 1 201 | 1 424 |
| Курсовые разницы | (7 669) | 2 706 |
| Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | (46 894) |
| Прочие расходы | 12 993 | 11 084 |
| Налог на внутригрупповые дивиденды, удерживаемый у источника дохода | 1 089 | 1 906 |
| Недостаточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы | 2 904 | - |
| Списание ранее признанного отложенного налогового актива | - | 3 395 |
| Непризнанный отложенный налоговый актив | 557 | 14 682 |
| Восстановление ранее непризнанного отложенного налогового актива | (2 565) | (76) |
| Эффект применения различных ставок налога в странах, в которых Группа осуществляет операционную деятельность | 9 533 | 1 324 |
| Расходы по налогу на прибыль | 461 378 | 365 811 |

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых для целей составления финансовой отчетности, и их базой для расчета налога на прибыль.

Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц рассчитываемый по ставке 20%.

| | 1 января 2018 г. | Признано в составе прибыли или убытка | Пересчет в валюту представления отчетности | 31 декабря 2018 г. |
|---|---------------------|--|---|-----------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды: | | | | |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 3 048 | 2 821 | (397) | 5 472 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 11 645 | 2 565 | (2 447) | 11 763 |
| Запасы | 7 940 | 2 025 | (2 087) | 7 878 |
| Займы выданные | 6 781 | 3 287 | (1 197) | 8 871 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 37 995 | (1 806) | (6 367) | 29 822 |
| Прочее | 1 425 | 514 | (253) | 1 686 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц: | | | | |
| Основные средства | (170 588) | (17 105) | 30 503 | (157 190) |
| Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых | (134 594) | 6 201 | 22 297 | (106 096) |
| Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | (9 241) | (5 816) | 1 836 | (13 221) |
| Прочее | (334) | (156) | 132 | (358) |
| Итого чистое отложенное налоговое обязательство | (245 923) | (7 470) | 42 020 | (211 373) |

17 Налог на прибыль (продолжение)

| | 1 января 2017 г. | Признано в составе прибыли или убытка | Пересчет в валюту представления отчетности | 31 декабря 2017 г. |
|---|---------------------|--|---|-----------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды: | | | | |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 3 288 | (410) | 170 | 3 048 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 7 843 | 3 377 | 425 | 11 645 |
| Запасы | 4 200 | 3 421 | 319 | 7 940 |
| Займы выданные | 624 | 6 040 | 117 | 6 781 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 38 920 | (3 017) | 2 092 | 37 995 |
| Прочее | 2 262 | (965) | 128 | 1 425 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц: | | | | |
| Основные средства | (132 046) | (30 935) | (7 607) | (170 588) |
| Нематериальные активы и права на добычу полезных ископаемых | (134 764) | 7 272 | (7 102) | (134 594) |
| Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы | (11 105) | 2 365 | (501) | (9 241) |
| Прочее | (587) | 286 | (33) | (334) |
| Итого чистое отложенное налоговое обязательство | (221 365) | (12 566) | (11 992) | (245 923) |

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц. На 31 декабря 2018 г. нераспределенная прибыль дочерних предприятий составила 2 837 784 тыс. долл. США, включая прибыль в сумме 2 748 917 тыс. долл. США, которая подлежит обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам (31 декабря 2017 г.: 2 558 901 тыс. долл. США и 2 452 537 тыс. долл. США соответственно). Группа не ожидает распределения прибыли, не подлежащей обложению по нулевой налоговой ставке в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 44 325 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 53 480 тыс. долл. США) в отношении убытков на сумму 221 624 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 267 399 тыс. долл. США), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли. С 1 января 2017 г. срок зачета налоговых убытков не ограничен.

18 Обязательство перед областной администрацией

В 2005 году АО «Уральская Сталь», дочернее предприятие Группы, заключило долгосрочное соглашение с администрацией Оренбургской области. Согласно условиям соглашения, Группа была обязана выплатить 134 млн евро в качестве финансовой поддержки областной администрации до декабря 2034 г. В 2015 году Группа и администрация Оренбургской области подписали дополнительное соглашение, по которому невыплаченная часть финансовой поддержки, изначально номинированной в евро, была переведена в рубли по курсу 44,22 руб. за 1 евро. Обязательство учтено по амортизированной стоимости.

| Срок погашения приведенной стоимости обязательства: | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| До 1 года | 2 948 | 3 585 |
| От 1 года до 5 лет | 10 208 | 11 532 |
| Свыше 5 лет | 12 419 | 15 533 |
| | 25 575 | 30 650 |

На 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость обязательства перед областной администрацией превышала его балансовую стоимость на 9 673 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 9 444 тыс. долл. США).



19 Обязательства по выплатам сотрудникам

У предприятий Группы есть пенсионные планы с установленными выплатами. Согласно этим планам производится выплата единовременного пособия при выходе работников на пенсию и ежемесячные пособия пенсионерам. Размер единовременного пособия зависит от стажа работника, а также размера заработной платы за последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию. Сумма пенсионных пособий зафиксирована и обычно индексируется с учетом инфляции.

Основные допущения, использованные для целей актуарных оценок, включают следующее:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ставка дисконтирования | 8,6% | 7,7% |
| Ставка инфляции | 4,1% | 4,0% |
| Ожидаемые темпы роста заработной платы | 4,1% | 4,0% |
| Рост пенсионных выплат | 4,1% | 4,0% |

Суммы, признанные в отчете о финансовом положении, представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Приведенная стоимость пенсионных обязательств с установленными выплатами | 132 573 | 182 121 |
| Справедливая стоимость активов плана | (1 041) | (1 275) |
| Обязательство в отчете о финансовом положении | 131 532 | 180 846 |

Изменение справедливой стоимости активов плана за год:

| | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| Активы на начало года | 1 275 | 1 173 |
| Взносы | 7 115 | 5 997 |
| Переоценка активов плана | (24) | 12 |
| Ожидаемый доход по активам плана | 90 | 101 |
| Выплаченные пенсии | (7 199) | (6 071) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (216) | 63 |
| Активы на конец года | 1 041 | 1 275 |

Изменение обязательств по программе пенсионного плана с установленными выплатами за год:

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Обязательство на начало года | 182 121 | 180 689 |
| Стоимость услуг текущего периода | 4 809 | 6 230 |
| Стоимость услуг прошлого периода | (9 301) | - |
| Процентные расходы | 12 240 | 15 037 |
| Переоценка обязательств плана: | | |
| Убыток/(доход) в результате изменений демографических допущений | 1 100 | (531) |
| Доход в результате изменений финансовых допущений | (10 867) | (16 281) |
| Переоценка на основании прошлого опыта | (3 423) | (441) |
| Выплаты | (14 358) | (12 078) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (29 748) | 9 496 |
| Остаток на конец года | 132 573 | 182 121 |

В 2018 году Группа признала взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации в сумме 119 569 тыс. долл. США (2017 г.: 120 906 тыс. долл. США) в составе расходов на оплату труда.

19 Обязательства по выплатам сотрудникам (продолжение)

Чувствительность общей суммы обязательств по выплатам сотрудникам к изменениям в основных допущениях:

| Основное допущение | Изменение допущения | Влияние на балансовую стоимость | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ставка дисконтирования | Увеличение на 0,5% | Уменьшение на | (5 826) | (8 213) |
| | Уменьшение на 0,5% | Увеличение на | 6 347 | 8 981 |
| Ставка инфляции | Увеличение на 0,5% | Увеличение на | 5 333 | 7 716 |
| | Уменьшение на 0,5% | Уменьшение на | (4 911) | (7 078) |

Представленный выше анализ чувствительности основан на изменении одного допущения, притом, что остальные допущения остаются прежними. Расчет чувствительности обязательства по пенсионному плану произведен тем же методом, что и расчет обязательства по пенсионному плану, признанного в отчете о финансовом положении. Методы и набор допущений, использованных при подготовке анализа чувствительности, не изменились по сравнению с прошлым периодом.

Предполагаемая сумма взносов в пенсионные планы с установленными выплатами за год, заканчивающийся 31 декабря 2019 г., составит 10 327 тыс. долл. США.

Средневзвешенная продолжительность обязательств по установленным выплатам на 31 декабря 2018 г. составляет 9-10 лет (31 декабря 2017 г. – 10-11 лет).

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 238 201 | 257 742 |
| Прочая финансовая кредиторская задолженность | 19 962 | 18 124 |
| Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности | 258 163 | 275 866 |
| Задолженность по заработной плате | 68 993 | 92 639 |
| Авансы полученные | 48 170 | 89 678 |
| Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность | 22 655 | 7 792 |
| Итого торговая и прочая кредиторская задолженность | 397 981 | 465 975 |

На 31 декабря 2018 г. в составе прочей финансовой кредиторской задолженности отражена внутригрупповая торговая дебиторская задолженность в сумме 7 246 тыс. долл. США, проданная третьей стороне (на 31 декабря 2017 г.: 8 659 тыс. долл. США).

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Рубли | 290 017 | 342 015 |
| Долл. США | 73 573 | 80 022 |
| Евро | 25 955 | 29 844 |
| Прочие валюты | 8 436 | 14 094 |
| Итого | 397 981 | 465 975 |

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

**21 Выручка**

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Сталь и прокат | 2 969 708 | 2 499 077 |
| Железорудные окатыши | 1 413 553 | 1 250 379 |
| Горячебрикетированное железо | 1 262 838 | 875 779 |
| Чугун | 851 806 | 749 422 |
| Железная руда | 505 329 | 688 603 |
| Металлолом | 11 116 | 9 837 |
| Прочая выручка | 172 673 | 157 676 |
| Итого | 7 187 023 | 6 230 773 |

22 Себестоимость продаж

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Сырье и материалы | 1 679 802 | 1 464 357 |
| Расходы на оплату труда | 464 867 | 497 369 |
| Расходы на электроэнергию | 436 854 | 439 271 |
| Природный газ | 305 938 | 299 204 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 243 049 | 226 986 |
| Налог на землю, имущество и прочие налоги | 61 537 | 58 445 |
| Амортизация прав на добычу полезных ископаемых | 33 309 | 35 104 |
| Ремонт и текущее обслуживание | 14 362 | 15 685 |
| Прочее | 28 120 | 32 902 |
| Итого | 3 267 838 | 3 069 323 |

23 Коммерческие расходы

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Транспортные расходы | 785 831 | 815 002 |
| Расходы на оплату труда | 28 876 | 29 364 |
| Упаковочные материалы | 8 190 | 8 272 |
| Амортизация основных средств | 6 219 | 4 575 |
| Таможенные сборы | 2 823 | 3 333 |
| Прочее | 24 141 | 22 103 |
| Итого | 856 080 | 882 649 |

24 Общие и административные расходы

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Расходы на оплату труда | 176 560 | 192 022 |
| Расходы на юридические и консультационные услуги | 24 973 | 21 276 |
| Аренда | 18 883 | 27 261 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | 17 750 | 4 316 |
| Расходы на охрану | 11 281 | 12 790 |
| Амортизация основных средств | 7 755 | 8 039 |
| Ремонт и текущее обслуживание | 7 196 | 6 277 |
| Материалы и топливо | 6 522 | 6 052 |
| Командировочные расходы | 4 895 | 5 612 |
| Расходы на банковское обслуживание | 2 944 | 4 055 |
| Прочее | 68 959 | 58 003 |
| Итого | 347 718 | 345 703 |

**25 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто**

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|---------------|
| Положительная /(отрицательная) курсовая разница по операционной деятельности, нетто | 97 833 | (31 165) |
| Расходы на благотворительность | (80 381) | (88 698) |
| Расходы на социальные нужды | (6 885) | (8 034) |
| Убыток от выбытия основных средств | (3 959) | (9 684) |
| Чистый доход от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | 234 469 |
| Прочее | 197 | (3 559) |
| Итого | 6 805 | 93 329 |

АДР ГМК «Норильский никель». В 2017 году Группа полностью продала свою долю в размере 1,8% в ПАО «ГМК «Норильский Никель» за 411 082 тыс. долл. США, что являлось рыночной стоимостью АДР на дату выбытия. Чистый доход от увеличения справедливой стоимости выбывших АДР с момента их приобретения в сумме 234 469 тыс. долл. США был перенесен из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток и признан в статье «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто».

26 Финансовые доходы и расходы*Финансовые доходы*

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|---------------|
| Процентный доход от займов выданных | 90 068 | 39 468 |
| Доход от модификации обязательств по кредитам | 19 859 | - |
| Процентный доход по счетам в банках/ банковским депозитам | 7 471 | 6 449 |
| Дисконтирование дебиторской задолженности | 736 | 3 354 |
| Прочие финансовые доходы | 320 | 406 |
| Финансовые доходы | 118 454 | 49 677 |

Финансовые расходы

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Процентные расходы по кредитам и займам | 298 296 | 326 683 |
| Убыток при первоначальном признании займов выданных (Прим. 28) | 16 764 | 52 |
| Процентные расходы по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами | 12 240 | 14 936 |
| Финансовые расходы по обязательству перед областной администрацией | 3 925 | 4 191 |
| Премия к номиналу за досрочное погашение гарантированных облигаций начисленная (Прим. 16) | - | 43 685 |
| Убыток от пролонгации займов выданных | - | 22 388 |
| Убыток от новации дебиторской задолженности в займы выданные | - | 4 271 |
| Прочие финансовые расходы | 1 957 | 1 822 |
| Финансовые расходы | 333 182 | 418 028 |

27 Прибыль на акцию

У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом. Соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю собственников обыкновенных акций Компании, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Прибыль за год, приходящаяся на долю собственников обыкновенных акций | 1 602 348 | 1 386 815 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в тыс. штук) | 74 917 060 | 74 917 060 |
| Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную (в долл. США за акцию) | 0,0214 | 0,0185 |



28 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместный контроль за операционными и финансовыми решениями другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. На 31 декабря 2018 и 2017 гг. прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под значительным влиянием собственников Компании. Информация о собственниках Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имела значительные остатки на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., приведен ниже.

(i) Расчеты и операции с собственниками Компании

| Займы, выданные собственникам Компании: | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| На 31 декабря (отражено ранее) | 707 767 | 141 211 |
| Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 | (3 021) | - |
| На 1 января | 704 746 | 141,211 |
| Займы, выданные в течение года | 1 451 691 | 1 583 726 |
| Погашение выданных займов | (1 101 559) | (1 044 847) |
| Начисленный процентный доход | 70 694 | 29 591 |
| Убыток при первоначальном признании займов выданных | (16 764) | - |
| Проценты полученные | (57 905) | (18 228) |
| Убыток от обесценения займов выданных, нетто | (1 526) | - |
| Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто | (118 160) | 16 314 |
| На конец года | 931 217 | 707 767 |

(ii) Расчеты и операции с прочими связанными сторонами:

| Займы, выданные прочим связанным сторонам: | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| На 31 декабря (отражено ранее) | 156 600 | 53 670 |
| Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 | (10 627) | - |
| На 1 января | 145 973 | 53 670 |
| Займы, выданные в течение года | 346 264 | 103 972 |
| Погашение выданных займов | (129 550) | (2 530) |
| Признание выданных займов в результате новации дебиторской задолженности | - | 12 190 |
| Убыток от пролонгации займов выданных | - | (21 711) |
| Начисленный процентный доход | 18 780 | 6 327 |
| Убыток при первоначальном признании займов выданных | - | (52) |
| Проценты полученные | (3 646) | (19) |
| Убыток от обесценения займов выданных, нетто | (17 872) | - |
| Курсовые разницы и пересчет в валюту представления отчетности, нетто | (18 070) | 4 753 |
| На конец года | 341 879 | 156 600 |

| Остатки на конец года: | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 2 304 | 3 324 |
| Прочая дебиторская задолженность | 5 463 | 5 873 |
| Торговая кредиторская задолженность | 5 397 | 3 920 |

| Операции, осуществленные в течение года: | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|
| Реализация товаров и услуг | 12 096 | 11 677 |
| Реализация основных средств | 16 | 8 695 |
| Закупки сырья и материалов | 9 646 | 7 678 |
| Приобретение услуг | 20 765 | 27 959 |
| Приобретение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях | 56 644 | - |
| Финансовые доходы | 669 | 3 275 |

28 Расчеты и операции со связанными сторонами

(iii) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевым управленческим персоналом являются члены Правления и Совета директоров. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из ежемесячного оклада, премии, рассчитываемой по итогам достигнутых операционных результатов, взносов в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды медицинского и социального страхования.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в состав общих и административных расходов, составила 43 321 тыс. долл. США (2017 год: 37 977 тыс. долл. США).

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства

На 31 декабря 2018 г. у Группы были договорные обязательства по приобретению основных средств на сумму 250 088 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 192 376 тыс. долл. США).

(ii) Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между организациями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В состав Группы входит ряд предприятий, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные предприятия не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. Руководство не ожидает существенных дополнительных налоговых выплат в отношении прибыли своих иностранных зависимых и дочерних обществ в связи с новыми правилами по КИК.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**(ii) Условные налоговые обязательства (продолжение)**

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. руководство считает, что у Группы отсутствуют дополнительные налоговые обязательства, связанные с наличием налоговых рисков, за исключением маловероятных. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

(iii) Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

(iv) Судебные разбирательства

В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы начислены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(v) Условия осуществления деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 29 (ii)). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.



30 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость финансовых инструментов

Факторы финансового риска

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. В целом система управления рисками Группы связана с непредсказуемостью финансовых рынков и направлена на минимизацию ее потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы.

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при неизменных прочих факторах. На практике такое случается редко, и изменения нескольких факторов могут быть взаимосвязаны, например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

(i) Валютный риск

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций, выраженных в различных валютах, в основном, в долларах США и евро. Валютный риск связан с признанными активами и обязательствами, выраженными в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы.

Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями. Однако руководство осуществляет мониторинг чистой денежной позиции по финансовым активам и обязательствам Группы, выраженным в иностранной валюте, на регулярной основе.

В приведенный ниже анализ включены только монетарные активы и обязательства. Инвестиции в долевыми ценные бумаги и немонетарные активы, как правило, не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2017 г.: 10%) относительно доллара США, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 271 520 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 116 539 тыс. долл. США) меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете выраженных в долларах США кредитов, займов выданных, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 20% (31 декабря 2017 г.: 10%) относительно евро, притом что все остальные переменные оставались бы неизменными, прибыль за год после налогообложения и капитал были бы на 36 140 тыс. долл. США больше/меньше (31 декабря 2017 г.: на 22 875 тыс. долл. США меньше/больше, в основном, в результате отрицательной/положительной курсовой разницы, возникающей при пересчете кредитов, кредиторской задолженности, торговой дебиторской задолженности, выраженных в евро.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(ii) Ценовой риск

Группа подвержена риску колебания цен долевых ценных бумаг в связи с ее котируемыми финансовыми активами, классифицируемыми в консолидированном отчете о финансовом положении, как имеющиеся в наличии для продажи. У Группы отсутствуют формальные процедуры управления ценовым риском. Значительные операции с долевыми и долговыми ценными бумагами утверждаются Советом директоров.

На 31 декабря 2018 г., если бы цены на долевые ценные бумаги были бы на 50% (31 декабря 2017 г.: 30%) ниже, притом, что все остальные переменные оставались бы неизменными, то прочий совокупный доход и капитал были бы на 2 521 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 4 812 тыс. долл. США) меньше, как результат снижения справедливой стоимости инвестиций в долевые ценные бумаги.

(iii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменений процентных ставок, которые могут повлиять на финансовое положение или денежные потоки Группы.

В таблице ниже представлена структура процентного риска Группы:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Инструменты с фиксированной ставкой | | |
| Финансовые активы | 1 659 738 | 1 194 771 |
| Финансовые обязательства | (2 386 527) | (2 835 472) |
| | (726 789) | (1 640 701) |
| Инструменты с плавающей ставкой | | |
| Финансовые активы | - | 90 822 |
| Финансовые обязательства | (1 690 030) | (1 641 122) |
| | (1 690 030) | (1 550 300) |

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой

Группа подвержена риску изменения процентных ставок по кредитам. Кредиты, полученные под плавающие процентные ставки, являются источником процентного риска денежных потоков Группы. В 2018 и 2017 гг. кредиты с плавающими процентными ставками, были выражены в долларах США и евро.

Мониторинг текущих рыночных процентных ставок и анализ структуры процентного риска Группы осуществляется департаментом корпоративных финансов Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. При мониторинге учитываются условия рефинансирования, сохранения текущей структуры процентного риска и альтернативные источники финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в долларах США, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2017 г.: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 11 514 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 9 938 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов по кредитам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. если бы процентные ставки по кредитам, выраженным в евро, были бы на 1 процентный пункт (31 декабря 2017 г.: 1 процентный пункт) выше/ниже, притом что все остальные переменные оставались бы без изменения, прибыль за год после налогообложения была бы на 2 481 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 2 718 тыс. долл. США) меньше/больше в результате увеличения/снижения суммы процентных расходов и доходов по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, а другие компоненты капитала остались бы без изменения.



30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(iii) Процентный риск (продолжение)

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой, отражаемые по справедливой стоимости. Следовательно, изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом может быть причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие неисполнения своих обязательств. Кредитный риск возникает в результате того, что Группа реализует продукцию и осуществляет другие операции с контрагентами на условиях отсрочки платежа, что приводит к возникновению финансовых активов, которые преимущественно представлены торговой дебиторской задолженностью, денежными средствами, банковскими депозитами и займами выданными.

Максимальная сумма кредитного риска Группы по классам активов ограничена балансовой стоимостью финансовых активов в отчете о финансовом положении:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 692 725 | 390 021 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечания 11, 13) | 553 861 | 350 082 |
| Займы выданные (Примечание 10) | 1 275 876 | 1 030 744 |
| Итого максимальный кредитный риск | 2 522 462 | 1 770 847 |

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты размещены в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Согласно оценкам, банки обеспечивают ограничения по кредитному риску на приемлемом уровне. Все остатки на банковских счетах и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными.

Анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов приведен в таблице ниже:

| | 31 декабря 2018 г. | | 31 декабря 2017 г. | |
|--------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| | Денежные средства | Денежные эквиваленты | Денежные средства | Денежные эквиваленты |
| <i>Рейтинги</i> | | | | |
| Низкий кредитный риск (A-AAA) | 63 917 | 35 641 | 16 809 | 40 500 |
| Средний кредитный риск (B-BBB) | 207 981 | 344 476 | 82 530 | 213 610 |
| Высокий кредитный риск (C-CCC) | 93 | - | 2 | 37 |
| Без рейтинга | 36 872 | 3 745 | 35 831 | 702 |
| Итого | 308 863 | 383 862 | 135 172 | 254 849 |

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Группа оценивает кредитное качество покупателей с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему условия поставки товаров и платежей. Коммерческий департамент Группы осуществляет анализ неоплаченной торговой дебиторской задолженности по срокам погашения и последующий контроль просроченной задолженности. Осуществляется постоянный мониторинг кредитного качества значительных покупателей Группы. Группа незначительно подвержена концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2018 г. у Группы было 8 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 17 273 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 13 контрагентов, общая сумма остатков дебиторской задолженности каждого из которых была свыше 8 700 тыс. долл. США). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 268 622 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 175 027 тыс. долл. США) или 48% общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2017 г.: 50%).

Займы выданные. В состав займов выданных включены займы третьим и связанным сторонам Группы, ни одна из которых не имеют независимого кредитного рейтинга.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(iii) Процентный риск (продолжение)****Риск ликвидности**

Риск ликвидности определяется как риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Финансовый департамент Группы несет ответственность за управление риском ликвидности, включая финансирование, расчеты и соответствующие процессы и процедуры. При управлении риском ликвидности принимаются во внимание операционные, налоговые и другие требования и обязательства Группы, а также потребности в капитале.

Для управления риском ликвидности руководство использует прогнозы потоков денежных средств и другую финансовую информацию. Такое прогнозирование учитывает планы Группы по долговому финансированию и ограничительные условия финансирования. Избыточные суммы денежных средств, накопленные операционными дочерними предприятиями свыше остатков, необходимых для управления оборотным капиталом, инвестируются в срочные депозиты. Финансовый департамент осуществляет контроль за уровнем ликвидности и регулярно проводит тестирование уровня ликвидности при реализации различных сценариев, предусматривающих как нормальные, так и неблагоприятные рыночные условия.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения согласно договорам. Суммы, указанные в таблице с расшифровкой по срокам погашения, представляют собой недисконтированные потоки денежных средств по заключенным договорам. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

| На 31 декабря 2018 г. | Менее 1 года | От 1 до 3 лет | От 3 до 5 лет | Свыше 5 лет |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| Кредиты и займы | 468 331 | 1 722 311 | 1 457 896 | 1 381 517 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 258 162 | 11 874 | 338 | - |
| Дивиденды к уплате | 2 744 | - | - | - |
| Обязательство перед областной администрацией | 3 347 | 7 800 | 8 178 | 48 130 |
| Итого | 732 584 | 1 741 985 | 1 466 412 | 1 429 647 |

| На 31 декабря 2017 г. | Менее 1 года | От 1 до 3 лет | От 3 до 5 лет | Свыше 5 лет |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| Кредиты и займы | 673 666 | 1 900 546 | 1 527 123 | 1 360 052 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 276 198 | - | - | - |
| Дивиденды к уплате | 3 034 | - | - | - |
| Обязательство перед областной администрацией | 4 070 | 8 760 | 9 327 | 63 269 |
| Итого | 956 968 | 1 909 306 | 1 536 450 | 1 423 321 |

Если сумма к уплате не зафиксирована, раскрываемая сумма определяется с учетом условий, имевших место на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса на конец отчетного периода

Управление риском недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую снизить его стоимость. Общая сумма капитала определена как «Итого капитал» в консолидированном отчете о финансовом положении.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)****(iii) Процентный риск (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены) и (iii) оценки уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Долевые инструменты отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся оценки справедливой стоимости:

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--|--------------|-----------|----------------|---------------|-----------|----------------|
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | | | |
| Долевые инструменты | | | | | | |
| Долевые ценные бумаги | 5 042 | - | 345 460 | 16 040 | - | 412 823 |
| Займы выданные | - | - | - | н/п | н/п | н/п |
| Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости | 5 042 | - | 345 460 | 16 040 | - | 412 823 |

В течение года переводов на уровень оценки 3 и с этого уровня не производилось.

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. уровень 1 включал инвестиции Группы в акции Nautilus Minerals Inc. (Примечание 9).

На 31 декабря 2018 г. и 2017 г. уровень 3 включал инвестицию Группы в ООО «Южно-уральская Горно-перерабатывающая Компания» и АО «ХК «БГК» (Примечание 9).

На 31 декабря 2018 г. займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости (Уровень 3) включали определенные займы, которые в результате применения МСФО (IFRS) 9 были реклассифицированы из категории «Займы и дебиторская задолженность» в категорию «Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» (Примечание 4).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость займов выданных определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2018 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 5,4% до 14,3% в зависимости от срока погашения и валюты актива (31 декабря 2017 г.: от 5,4% до 12,2%).

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(iii) Процентный риск (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость гарантированных облигаций и необеспеченных корпоративных облигаций определена на основании котируемых рыночных цен и отнесена к уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов и обязательства перед областной администрацией была определена с помощью методов оценки и отнесена к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. На 31 декабря 2018 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 2,04% до 12,24% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (31 декабря 2017 г.: от 4,8% до 7,8%).

31 События после окончания отчетного периода

После окончания отчетного периода существенных событий не произошло.